

Rapport semestriel 2023

Rapport semestriel non révisé
au 30 septembre 2023



**Fonds commun de placement de droit luxembourgeois
R.C.S. Luxembourg N° K 230**

UBS (Lux) Bond Fund
UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)
UBS (Lux) Bond Fund – AUD
UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

Sommaire

Catégories de placements et ISIN	2
Gestion et administration	4
Caractéristiques du Fonds	5
UBS (Lux) Bond Fund	11
UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	14
UBS (Lux) Bond Fund – AUD	31
UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	41
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	53
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	62
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	76
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	97
Notes aux états financiers	120
Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres	131
Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)	133

Restrictions de vente

Les parts de ce Fonds ne peuvent être offertes, vendues ou livrées sur le territoire des Etats-Unis d'Amérique.

Catégories de placements et ISIN

UBS (Lux) Bond Fund –

Asia Flexible (USD)

F-acc	LU0464245496	I-A2-acc	LU0415179307
(EUR hedged) F-acc	LU0464251627	I-X-acc	LU0415180065
(SGD hedged) F-acc	LU0964819261	(CHF hedged) I-X-acc	LU1415541744
I-A1-acc	LU0464245819	(CZK hedged) I-X-acc	LU1676335794
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2257650221	I-X-dist	LU0415179992
(GBP hedged) I-A2-dist	LU2215770434	P-acc	LU0108066076
I-A3-acc	LU0464246205	(CHF hedged) P-acc	LU0776290768
I-A3-dist	LU2478388304	P-dist	LU0108060624
(EUR hedged) I-A3-dist	LU2521230677	Q-acc	LU0358408184
(GBP hedged) I-A3-dist	LU2521230750	(CHF hedged) Q-acc	LU1240769197
I-B-acc	LU1881004490	Q-dist	LU0415178911
I-X-acc	LU0464246890	U-X-dist	LU0415180149
I-X-dist	LU0464246627		
K-B-acc	LU2333664980		
(EUR hedged) N-acc	LU0464250819		
P-acc	LU0464244333		
(EUR hedged) P-acc	LU0464250652		
(SGD hedged) P-acc	LU0464247518		
(EUR hedged) P-dist	LU0464250496		
P-mdist	LU0464244259		
(SGD hedged) P-mdist	LU0464247435		
Q-acc	LU0464245652		
(EUR hedged) Q-acc	LU0464251973		
(EUR hedged) Q-dist	LU0464251890		
(GBP hedged) Q-dist	LU2215770780		
Q-mdist	LU0464245579		
U-X-UKdist-mdist	LU1896727721		

AUD

F-acc	LU0415157832
I-B-dist	LU2199642260
I-X-acc	LU0415159374
N-acc	LU0415156602
P-acc	LU0035338325
P-dist	LU0035338242
Q-acc	LU0415158053
Q-dist	LU0415157915

CHF Flexible

F-acc	LU0415163566
I-A1-acc	LU0415164028
I-A3-acc	LU0415164531
K-X-acc	LU2629510574
P-acc	LU0010001369
P-dist	LU0010001286
Q-acc	LU0415163723
Q-dist	LU0415163640

Convert Europe (EUR)

I-A1-acc	LU0415179133
(CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429
I-A1-dist	LU0804734944

EUR Flexible

I-A1-acc	LU2092777270
P-2%-qdist	LU1669358142
P-acc	LU0033050237
P-dist	LU0033049577
Q-acc	LU0358407707
Q-dist	LU0415166585

Euro High Yield (EUR)

F-acc	LU0415181469
(USD hedged) F-acc	LU1611257251
I-A1-acc	LU0415181899
I-A2-acc	LU1368322555
(USD hedged) I-A2-acc	LU1545724228
I-A2-mdist	LU2605908396
I-A3-acc	LU2094083099
I-B-acc	LU0415182517
(USD hedged) I-B-acc	LU2107562485
I-X-acc	LU0415182780
(CHF hedged) I-X-acc	LU0654646750
K-1-acc	LU0415180909
(USD hedged) K-1-mdist	LU1329801796
K-B-mdist	LU2208382932
N-dist	LU0415180495
P-6%-mdist	LU1076698254
P-acc	LU0086177085
(CHF hedged) P-acc	LU0776290842
(USD hedged) P-acc	LU0994471687
P-dist	LU0085995990
P-mdist	LU0417441200
(AUD hedged) P-mdist	LU0945635778
(CAD hedged) P-mdist	LU0945635851
(GBP hedged) P-mdist	LU0997192736
(HKD hedged) P-mdist	LU0973218331
(JPY hedged) P-mdist	LU1545771492
(RMB hedged) P-mdist	LU0968750884
(SGD hedged) P-mdist	LU0989134753
(USD hedged) P-mdist	LU0937166394
Q-6%-mdist	LU1240770286

(USD hedged) Q-6%-mdist	LU1317082110
Q-acc	LU0358408267
(CHF hedged) Q-acc	LU1240769437
(USD hedged) Q-acc	LU1240770013
Q-dist	LU0415181543
Q-mdist	LU1240770369
(GBP hedged) Q-mdist	LU1240769510
(USD hedged) Q-mdist	LU1240770104
(USD hedged) U-X-acc	LU2272237822
U-X-UKdist-mdist	LU1839734958

Global Flexible

(CAD hedged) F-acc	LU1467593940
(GBP hedged) F-acc	LU1991433100
(EUR hedged) I-A1-acc	LU0487187873
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2388426038
(EUR hedged) I-B-acc	LU2198574894
(EUR hedged) I-X-acc	LU0487188764
P-acc	LU0071006638
(CAD hedged) P-acc	LU1467572357
(EUR hedged) P-acc	LU0487186396
(GBP hedged) P-acc	LU1991433365
(USD hedged) P-acc	LU2064451730
P-dist	LU0071005408
(CAD hedged) P-dist	LU1467578123
(EUR hedged) P-dist	LU0487186123
(GBP hedged) P-dist	LU1991433795
(USD hedged) P-dist	LU2064452977
(EUR hedged) P-2%-qdist	LU1669358571
Q-acc	LU0415184216
(CAD hedged) Q-acc	LU1467583982
(EUR hedged) Q-acc	LU0487187527
(GBP hedged) Q-acc	LU1991433878
(USD hedged) Q-acc	LU2064456457
Q-dist	LU0415184133
(CAD hedged) Q-dist	LU1467589328
(GBP hedged) Q-dist	LU1991433951
(USD hedged) Q-dist	LU2064456614

Gestion et administration

Société de gestion

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg N° B 154 210

Conseil d'administration

Michael Kehl, Président
Head of Products
UBS Asset Management Switzerland AG
Zurich, Suisse

Ann-Charlotte Lawyer, Membre
Independent Director
Luxembourg, Luxembourg

Eugène Del Cioppo, Membre
CEO
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Bâle, Suisse

Francesca Prym, Membre
CEO
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Luxembourg, Luxembourg

Miriam Uebel, Membre
(jusqu'au 30 octobre 2023)
Institutional Client Coverage
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH
Frankfurt-sur-le Main, Allemagne

Gestionnaire de portefeuille

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited
Hong Kong

UBS (Lux) Bond Fund – AUD
UBS Asset Management (Australia) Ltd., Sydney

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
UBS Asset Management (UK) Ltd., Londres

Dépositaire et Agent payeur central

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Distributeur

UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

Agent administratif

Northern Trust Global Services SE
10, rue du Château d'Eau
L-3364 Leudelange

Réviseur d'entreprises agréé du Fonds et de la Société de gestion

ERNST & YOUNG S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Distribution en Suisse

Représentant
UBS Fund Management (Switzerland) AG
P.O. Box
Aeschenvorstadt 1
CH-4002 Bâle

Agents payeurs
UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zurich
et ses agences en Suisse

Le prospectus, le PRIIPs DIC (Produits d'investissement packagés destinés aux investisseurs de détail et les produits d'investissement d'assurance document d'Informations clés), le règlement de gestion, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les modifications apportées au portefeuille-titres du fonds de placement cité dans la présente publication sont disponibles sans frais auprès d'UBS Switzerland AG, Boîte postale, CH-8001 Zurich ou d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, Boîte postale, CH-4002 Bâle.

Distribution à Hong Kong

Les parts des compartiments suivants ne sont pas autorisées à la commercialisation à Hong Kong:

UBS (Lux) Bond Fund – AUD
UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

Le prospectus, le PRIIPs DIC (Produits d'investissement packagés destinés aux investisseurs de détail et les produits d'investissement d'assurance document d'Informations clés), le règlement de gestion, les rapports annuels et semestriels ainsi que les modifications apportées au portefeuille-titres du fonds de placement cité dans la présente publication sont disponibles sans frais auprès des distributeurs et au siège de la Société de gestion.

Caractéristiques du Fonds

UBS (Lux) Bond Fund (ci-après le «Fonds») propose à l'investisseur différents compartiments («structure à compartiments multiples»), qui investissent chacun selon la politique de placement décrite dans le prospectus. Les caractéristiques des divers compartiments sont définies dans le prospectus, qui est mis à jour chaque fois qu'un nouveau compartiment est lancé.

Conformément à la partie I de la loi luxembourgeoise du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif, le Fonds a été émis en tant que Fonds de placement ouvert juridiquement dépendant sous la forme juridique d'un Fonds Commun de Placement (FCP) et adapté en avril 2005 aux exigences de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif. Depuis le 1^{er} juillet 2011, le Fonds est régi par la Loi de 2010. Il a été fondé à l'origine sous le nom SBC Bond Portfolio conformément au règlement de gestion que le Conseil d'administration d'UBS Bond Fund Management Company S.A. (anciennement SBC Bond Portfolio Management Company S.A.) a approuvé le 26 juin 1991. Le 1^{er} avril 1999, le SBC Bond Portfolio a changé de nom pour devenir UBS (Lux) Bond Fund. Les fonctions d'UBS Bond Fund Management Company S.A. en tant que Société de gestion d'UBS (Lux) Bond Fund ont pris fin le 14 novembre 2010. Le 15 novembre 2010, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. a pris en charge les fonctions de Société de gestion. Le 1^{er} juillet 1991, le règlement de gestion a été déposé pour la première fois au Registre de Commerce et des Sociétés du tribunal d'arrondissement de Luxembourg à Luxembourg et des modifications de ce règlement ont été publiées dernièrement le 30 septembre 2022 au «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA»).

Le règlement de gestion du Fonds peut être modifié sous réserve des prescriptions légales. Toute modification est publiée au moyen d'une mention de dépôt dans le RESA et comme décrit dans la section «Rapports et publications périodiques» du prospectus. Le nouveau règlement de gestion entre en vigueur le jour de la signature par la Société de gestion et le dépositaire. La version consolidée est déposée aux fins de consultation au Registre de Commerce et des Sociétés du tribunal d'arrondissement e Luxembourg.

En tant que Fonds de placement, le Fonds n'a pas de personnalité juridique. L'actif net total d'un compartiment est la propriété indivisible de tous les porteurs de parts participants ayant les mêmes droits proportionnellement à leurs parts. Il est séparé de l'actif de la Société de gestion. Les valeurs mobilières et autres actifs du Fonds sont gérés comme des actifs séparés de la Société de gestion dans l'intérêt et pour le compte des porteurs de parts.

Le règlement de gestion permet à la Société de gestion de créer différents compartiments pour le Fonds ainsi que différentes catégories de parts avec des caractéristiques spécifiques au sein de ces compartiments. Le prospectus est mis à jour chaque fois qu'un nouveau compartiment est lancé ou qu'une catégorie de parts supplémentaire est créée.

Les compartiments suivants sont actifs au 30 septembre 2023:

UBS (Lux) Bond Fund	Monnaie de compte des compartiments
– Asia Flexible (USD)	USD
– AUD	AUD
– CHF Flexible	CHF
– Convert Europe (EUR)	EUR
– EUR Flexible	EUR
– Euro High Yield (EUR)	EUR
– Global Flexible	CHF

Les types de catégories de parts décrits ci-après ne doivent pas tous être proposés à tout moment. Les informations concernant la mise à disposition des différentes catégories de parts sont disponibles auprès de l'Agent administratif et à l'adresse www.ubs.com/funds.

Les parts sont émises uniquement sous forme nominative.

«P»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la lettre «P» sont proposées à tous les investisseurs. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

«N»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la lettre «N» (= parts assorties de restrictions concernant les distributeurs/pays de commercialisation) sont émises exclusivement par les distributeurs désignés par UBS Asset Management Switzerland AG implantés en Espagne, en Italie, au Portugal, en Allemagne et, le cas échéant, dans d'autres pays de commercialisation, sur décision du Conseil d'administration. Ces catégories ne seront assujetties à aucun frais d'entrée, même en cas de caractéristiques supplémentaires. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

«K-1»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-1» sont proposées à tous les investisseurs. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Le montant minimum d'investissement correspond au prix de souscription initiale des actions de cette catégorie et est utilisé par les intermédiaires financiers au niveau des clients. Ce montant minimum d'investissement doit être atteint ou dépassé pour chaque demande de souscription. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 5 millions AUD, 20 millions BRL, 5 millions CAD, 5 millions CHF, 100 millions CZK, 35 millions DKK, 3 millions EUR, 2.5 millions GBP, 40 millions

HKD, 500 millions JPY, 45 millions NOK, 25 millions PLN, 35 millions RMB, 175 millions RUB, 35 millions SEK, 5 millions SGD, 5 millions USD, 5 millions NZD ou 40 millions ZAR.

«K-B»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-B» sont exclusivement proposées aux investisseurs ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses distributeurs agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais liés à la gestion des actifs sont facturés à l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«K-X»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-X» sont exclusivement proposées aux investisseurs ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à la gestion des actifs et à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société de gestion, l'Agent administratif et le dépositaire) ainsi qu'à la commercialisation sont portés au compte de l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

«F»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la lettre «F» s'adressent exclusivement aux sociétés affiliées à UBS Group AG. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les parts ne peuvent être acquises que par les sociétés affiliées à UBS Group AG pour leur propre compte ou dans le cadre de mandats discrétionnaires de gestion des actifs qui ont été confiés aux sociétés affiliées à UBS Group AG. Dans ce dernier cas, les parts seront restituées sans frais au Fonds à l'expiration du mandat de gestion d'actifs, à la valeur nette d'inventaire alors en vigueur. Les parts affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

«Q»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «Q» sont exclusivement proposées aux intermédiaires financiers qui (i) réalisent des investissements pour leur propre compte, et/ou (ii) conformément aux exigences réglementaires,

ne sont pas autorisés à percevoir de commission de distribution, et/ou (iii) conformément à un contrat écrit conclu avec leurs clients, ne sont autorisés à proposer à ceux-ci que des catégories sans rétrocessions, sous réserve qu'elles soient disponibles dans le fonds de placement correspondant. Les investissements ne répondant plus aux critères énoncés ci-dessus peuvent faire l'objet d'un rachat forcé à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur ou être convertis dans une autre catégorie du compartiment. La Société de gestion décline toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion. Les parts affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

«QL»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «QL» sont exclusivement proposées à certains intermédiaires financiers (i) ayant reçu une autorisation de la Société de gestion avant la première souscription et (ii) qui, conformément aux exigences réglementaires, ne sont pas autorisés à percevoir de commission de distribution et/ou (iii) qui, conformément à un contrat écrit conclu avec leurs clients, ne sont autorisés à proposer à ceux-ci que des catégories sans rétrocessions, sous réserve qu'elles soient disponibles dans le fonds de placement correspondant. Le montant d'investissement minimal requis par la Société de gestion s'élève à 200 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise). La Société de gestion peut renoncer temporairement ou définitivement à ce montant d'investissement minimal. Les investissements ne répondant plus aux critères énoncés ci-dessus peuvent faire l'objet d'un rachat forcé à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur ou être convertis dans une autre catégorie du compartiment. La Société de gestion décline toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion.

La plus petite unité négociable pour ces parts est de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«I-A1»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A1» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), lettre c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les parts affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

«I-A2»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A2» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), lettre c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les parts affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces parts s'élève à 10 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise).

Lors de la souscription:

- (i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus; ou
- (ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS doit représenter un montant supérieur à 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise); ou
- (iii) l'investisseur institutionnel doit être un établissement pour la prévoyance professionnelle d'UBS Group AG ou l'une des sociétés du groupe détenues à 100%.

La société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription lorsque l'actif total géré par UBS ou la participation dans des organismes de placements collectifs d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 30 millions CHF durant une période déterminée.

«I-A3»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A3» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), lettre c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les parts affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces parts s'élève à 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise).

Lors de la souscription:

- (i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus; ou
- (ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS doit représenter un

montant supérieur à 100 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise); ou

- (iii) l'investisseur institutionnel doit être un établissement pour la prévoyance professionnelle d'UBS Group AG ou l'une des sociétés du groupe détenues à 100%.

La société de gestion peut renoncer à la souscription minimale lorsque l'actif total géré par UBS ou la participation dans des organismes de placements collectifs d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 100 millions CHF durant une période déterminée.

«I-A4»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A4» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. La plus petite unité négociable de ces actions est de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces parts s'élève à 100 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise).

Lors de la souscription:

- (i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus; ou
- (ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS doit représenter un montant supérieur à 500 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise); ou
- (iii) l'investisseur institutionnel doit être une institution de prévoyance professionnelle faisant partie d'UBS Group AG ou l'une des sociétés de son groupe détenues à 100%.

La Société de gestion peut renoncer à l'application du montant minimum de souscription lorsque l'actif total géré par UBS ou la participation dans des organismes de placement collectif d'UBS d'investisseurs institutionnels représente un montant supérieur à 500 millions CHF durant une période déterminée. Les investissements ne répondant plus aux critères énoncés ci-dessus peuvent faire l'objet d'un rachat forcé à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur ou être convertis dans une autre catégorie du compartiment. La Société de gestion décline toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion.

«I-B»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-B» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée, ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres

à la Société de gestion, l'Agent administratif et le dépositaire) sont directement mis à charge du compartiment au moyen d'une commission. Les frais liés à la gestion des actifs et à la commercialisation sont facturés à l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

«I-X»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-X» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée, ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à la gestion des actifs et à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société de gestion, l'Agent administratif et le dépositaire) ainsi qu'à la commercialisation sont portés au compte de l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

«U-X»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «U-X» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée, ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à la gestion des actifs et à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société de gestion, l'Agent administratif et le dépositaire) ainsi qu'à la commercialisation sont portés au compte de l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Cette catégorie de parts est axée exclusivement sur les produits financiers (fonds de fonds ou autres structures poolées en fonction des diverses législations). Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société de gestion n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces parts s'élève à 10'000 AUD, 40'000 BRL, 10'000 CAD, 10'000 CHF, 200'000 CZK, 70'000 DKK, 10'000 EUR, 10'000 GBP, 100'000 HKD, 1 millions JPY, 90'000 NOK, 50'000 PLN, 100'000 RMB, 350'000 RUB, 70'000 SEK, 10'000 SGD, 10'000 USD, 10'000 NZD ou 100'000 ZAR.

Autres caractéristiques:

Devises

Les catégories de parts peuvent être libellées dans les devises AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD, NZD ou ZAR. En ce qui concerne les catégories de parts qui sont émises dans la monnaie de compte du compartiment considéré, cette dernière

n'est pas mentionnée dans la dénomination de la catégorie. La monnaie de compte est issue du nom du compartiment considéré.

«hedged»

Concernant les catégories de parts dont la devise de référence ne correspond pas à la monnaie de compte du compartiment et dont la dénomination comporte la mention «hedged» («catégories de parts en devise étrangère»), le risque de fluctuation du cours de la devise de référence de chaque catégorie de parts est couvert par rapport à la monnaie de compte du compartiment. Cette couverture sera comprise entre 95% et 105% de l'actif net total de la catégorie de parts en devise étrangère. Du fait des variations de la valeur de marché du portefeuille ainsi que des souscriptions et des rachats au titre des catégories de parts en devises étrangères, le niveau de couverture peut ponctuellement être inférieur ou supérieur aux limites précitées. La Société de gestion et le gestionnaire de portefeuille mettront alors tout en oeuvre pour ramener la couverture dans les limites précitées.

La couverture décrite est sans effet sur les risques de change pouvant résulter des placements effectués dans d'autres monnaies que la monnaie de compte du compartiment considéré.

«BRL hedged»

Le réal brésilien (code monétaire ISO 4217: BRL) peut être soumis à des mesures de contrôle de change et des restrictions relatives au rapatriement et déterminées par le gouvernement brésilien. Avant tout placement dans des catégories libellées en BRL, les investisseurs doivent en outre faire attention au fait que la disponibilité et la viabilité commerciale des catégories libellées en BRL ainsi que les conditions auxquelles celles-ci ont été mises à disposition ou négociées sont dépendantes, pour une large part, des évolutions politiques et prudentielles au Brésil. La couverture du risque de fluctuation est mise en oeuvre tel que décrit sous «hedged». Les investisseurs potentiels doivent être conscients des risques d'un nouvel investissement pouvant être effectué si la catégorie libellée en BRL devait être liquidée prématurément en raison de circonstances politiques et/ou prudentielles. Cela ne s'applique pas pour le risque lié à un nouvel investissement compte tenu de la dissolution d'une catégorie de parts et/ou du compartiment en vertu de la section «Dissolution et fusion du Fonds et de ses compartiments ou catégories de parts» du prospectus.

«RMB hedged»

Les investisseurs doivent prendre en compte le fait que le RMB (yuan) (code monétaire ISO 4217: CNY), la devise officielle de la République populaire de Chine (la «RPC»), se négocie sur deux marchés: en Chine continentale sous la forme du RMB onshore (CNY) et à l'extérieur de la Chine continentale sous la forme du RMB offshore (CNH).

La valeur nette d'inventaire des parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «RMB hedged» est calculée en RMB offshore (CNH).

Le RMB onshore (CNY) n'est pas une devise librement convertible. Il est soumis à des mesures de contrôle des changes et des restrictions relatives au rapatriement déterminées par le gouvernement de la RPC. Le RMB offshore (CNH) peut en

revanche être librement converti dans d'autres devises, en particulier en EUR, en CHF et en USD. Cela signifie que le taux de change entre le RMB offshore (CNH) et les autres devises est déterminé en fonction de l'offre et de la demande pour la paire de devises respective.

La conversion du RMB offshore (CNH) en RMB onshore (CNY) et inversement est un processus monétaire réglementé, soumis à des mesures de contrôle des changes et des restrictions en matière de rapatriement qui sont déterminées par le gouvernement de la RPC conjointement avec des autorités de surveillance ou gouvernementales externes (p.ex. Hong Kong Monetary Authority – Autorité Monétaire de Hong Kong).

Avant tout placement dans des catégories libellées en RMB, les investisseurs doivent prendre en considération le fait qu'il n'existe aucune disposition réglementaire explicite quant à l'établissement prudentiel de rapports et à la présentation des comptes des fonds pour le RMB offshore (CNH). Il faut également tenir compte du fait que le RMB offshore (CNH) et le RMB onshore (CNY) ont des taux de change différents par rapport à d'autres devises. La valeur du RMB offshore (CNH) se distingue dans certaines circonstances fortement de celle du RMB onshore (CNY) en raison de certains facteurs parmi lesquels les mesures de contrôle des changes et les restrictions en matière de rapatriement qui sont déterminées par le gouvernement de la RPC en temps voulu ainsi qu'en raison d'autres facteurs externes du marché. Une dépréciation du RMB offshore (CNH) pourrait se répercuter de manière négative sur la valeur des placements des investisseurs dans les catégories libellées en RMB. Les investisseurs doivent dès lors prendre ces facteurs en considération lorsqu'ils convertissent leurs placements et les rendements en découlant du RMB offshore (CNH) dans leur monnaie cible.

Avant tout placement dans des catégories libellées en RMB, les investisseurs doivent en outre faire attention au fait que la disponibilité et la viabilité commerciale des catégories libellées en RMB ainsi que les conditions auxquelles celles-ci ont été mises à disposition ou négociées sont dépendantes, pour une large part, des évolutions politiques et prudentielles au sein de la RPC. Par conséquent, aucune garantie ne peut être donnée quant au fait que le RMB offshore (CNH) ou les catégories libellées en RMB ne soient proposés à l'avenir et/ou négociés et à quelles conditions le RMB offshore (CNH) et/ou les catégories libellées en RMB seront disponibles ou négociés. Dans la mesure où la monnaie de compte des compartiments proposant les catégories libellées en RMB est une autre devise que le RMB offshore (CNH), la capacité du compartiment concerné à effectuer des remboursements en RMB offshore (CNH), serait tributaire de sa capacité à convertir sa monnaie de compte en RMB offshore (CNH), qui, à son tour, pourrait être limitée par la disponibilité du RMB offshore (CNH) ou par d'autres conditions échappant à la sphère d'influence de la Société de gestion. La couverture du risque de fluctuation est mise en oeuvre tel que décrit sous «hedged».

Les investisseurs potentiels doivent être conscients des risques d'un nouvel investissement pouvant être effectué si la catégorie libellée en RMB devait être liquidée prématurément en raison de circonstances politiques et/ou prudentielles. Cela ne s'applique pas pour le risque lié à un nouvel investissement

compte tenu de la dissolution d'une catégorie de parts et/ou du compartiment en vertu de la section «Dissolution et fusion du Fonds et de ses compartiments ou catégories de parts» du prospectus.

«acc»

Les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «-acc» ne donnent lieu à aucune distribution, sauf décision contraire de la Société de gestion.

«dist»

Les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «-dist» donnent lieu à une distribution, sauf décision contraire de la Société de gestion.

«qdist»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «-qdist» peuvent effectuer des distributions trimestrielles hors frais et commissions. Ces distributions peuvent également être prélevées sur le capital (cela peut notamment comprendre des variations nettes réalisées et non réalisées de la valeur nette d'inventaire). La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les distributions prélevées sur les revenus et/ou le capital entraînent une diminution immédiate de la valeur nette d'inventaire par part du compartiment concerné. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente de parts du Fonds peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs pourraient donc privilégier l'investissement dans des catégories de parts de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories de parts de distribution (-dist, -qdist). Les investisseurs peuvent être imposés plus tard sur les revenus et sur le capital provenant des catégories de parts de capitalisation (-acc) que dans le cas de catégories de parts de distribution (-dist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard.

«mdist»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» peuvent effectuer des distributions mensuelles hors frais et commissions. Ces distributions peuvent également être prélevées sur le capital. La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les distributions prélevées sur les revenus et/ou le capital entraînent une diminution immédiate de la valeur nette d'inventaire par part du compartiment concerné. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente de parts du Fonds peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs pourraient donc privilégier l'investissement dans des catégories de parts de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories de parts de distribution (-dist, -mdist). Les investisseurs peuvent être imposés plus tard sur les revenus et sur le capital provenant des catégories de parts de capitalisation (-acc) que dans le cas de catégories de parts de distribution (-dist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard. Les frais d'entrée maximums pour les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» s'élèvent à 6%.

«UKdist»

Les catégories de parts susvisées peuvent être émises en tant que telles avec la mention «UKdist». Celle-ci indique que la Société de gestion a l'intention de distribuer un montant équivalent à 100% des revenus soumis à déclaration au sens des dispositions régissant les «Fonds déclarants» au Royaume-Uni («R.-U.»), dès lors que les catégories de parts sont soumises à ces dispositions. La Société de gestion ne prévoit pas de mettre de données fiscales à disposition dans d'autres pays pour ces catégories de parts dans la mesure où celles-ci s'adressent à des investisseurs imposables au Royaume-Uni au titre de leur investissement dans la catégorie de parts concernée.

«2%», «4%», «6%», «8%»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «2%» / «4%» / «6%» / «8%» peuvent effectuer des distributions mensuelles (-mdist), trimestrielles (-qdist) ou annuelles (-dist) en fonction des taux de pourcentage annuels correspondants mentionnés précédemment, avant déduction des frais et commissions. Le calcul de la distribution est basé sur la valeur nette d'inventaire de la catégorie de parts correspondante en fin de mois (pour les distributions mensuelles), de trimestre (pour les distributions trimestrielles) ou d'exercice (pour les distributions annuelles). Ces catégories de parts s'adressent aux investisseurs qui souhaitent obtenir des distributions plus stables, indépendamment de la plus-value ou du revenu visé(e) ou attendu(e) du compartiment correspondant.

Ces distributions peuvent donc également être prélevées sur le capital. La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les distributions prélevées sur les revenus et/ou le capital entraînent une diminution immédiate de la valeur nette d'inventaire par part du compartiment concerné. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente de parts du Fonds peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs pourraient donc privilégier l'investissement dans des catégories de parts de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories de parts de distribution (-dist, -qdist, -mdist). Les investisseurs peuvent être imposés plus tard sur les revenus et sur le capital provenant des catégories de parts de capitalisation (-acc) que dans le cas de catégories de parts de distribution (-dist, -qdist, -mdist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard.

«seeding»

Les parts des catégories dont la dénomination comporte la mention «seeding» sont exclusivement proposées pour une période limitée. Plus aucune souscription n'est autorisée une fois ce délai écoulé, sauf décision contraire de la Société de gestion. Les parts peuvent toutefois être restituées conformément aux conditions de rachat y relatives. Sauf décision contraire de la Société de gestion, la plus petite unité négociable, le prix de souscription initiale et le montant de souscription minimal correspondent aux caractéristiques des catégories de parts susmentionnées.

L'actif net, le nombre de parts, le nombre de compartiments et les catégories de parts ainsi que la durée du Fonds et de ses compartiments ne sont pas limités.

Le Fonds constitue une entité juridique. Dans les relations entre les porteurs de parts, chaque compartiment est néanmoins considéré comme une entité distincte. L'actif d'un compartiment ne répond que des engagements contractés par le compartiment en question.

En l'absence de séparation des engagements entre catégories de parts, il existe un risque que, dans certaines circonstances, les opérations de couverture du risque de change pour les catégories de parts comportant la mention «hedged» puissent conduire à des engagements susceptibles d'avoir des répercussions sur la valeur nette d'inventaire d'autres catégories de parts du compartiment concerné.

Avec l'acquisition des parts, le porteur reconnaît toutes les dispositions du règlement de gestion.

Le règlement de gestion ne prévoit pas d'assemblée générale des porteurs de parts.

L'exercice du Fonds se termine le dernier jour du mois de mars.

Les prix d'émission et de rachat des parts de chaque compartiment peuvent être obtenus au Luxembourg au siège de la Société de gestion et du dépositaire.

Un document d'informations clés pour l'investisseur («DIC») est par ailleurs mis à la disposition des investisseurs préalablement à la souscription de parts.

Des informations sur la cotation d'un compartiment du Fonds à la Bourse de Luxembourg peuvent être obtenues auprès de l'agent administratif ou sur le site Internet de la Bourse de Luxembourg (www.bourse.lu).

L'émission et le rachat de parts du Fonds sont soumis aux dispositions en vigueur dans le pays concerné.

Seules sont valables les informations contenues dans le prospectus ou dans l'un des documents mentionnés dans le prospectus.

Les rapports annuels et semestriels sont tenus gratuitement à la disposition des porteurs de parts au siège de la Société de gestion et du dépositaire.

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus en vigueur accompagnant le dernier rapport annuel et le dernier rapport semestriel.

Les chiffres figurant dans le présent rapport renvoient aux performances passées et ne sauraient préjuger des résultats futurs.

UBS (Lux) Bond Fund

Etat combiné des actifs nets

	EUR
Actif	30.9.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	2 954 920 203.09
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-270 091 413.13
Total portefeuille-titres (note 1)	2 684 828 789.96
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	94 428 448.62*
Autres liquidités (marges)	12 723 149.44
Dépôts à terme et dépôts fiduciaires	3 376 081.04
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	6 424 674.64
A recevoir sur souscriptions	1 776 627.57
Intérêts à recevoir sur titres	34 677 731.79
Intérêts à recevoir sur liquidités	1 805.51
Frais payés d'avance	462 202.62
Autres créances	82 258.01
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	273 949.03
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	2 796 038.72
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	1 353 386.61
TOTAL Actif	2 843 205 143.56
Passif	
Perte non réalisée sur titres adossés à des hypothèques TBA (note 1)	-15 649.30
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-1 449 525.16
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-6 204 672.46
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-749 186.14
Crédit en compte courant	-7 708 135.61
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-47 337.48
A payer sur achats de titres (note 1)	-39 171 520.85
A payer sur rachats	-4 767 866.32
Autres engagements	-4 900.44
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 591 607.19
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-219 424.85
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-411 105.58
Total des Provisions pour frais	-2 222 137.62
TOTAL Passif	-62 340 931.38
Actifs nets à la fin de la période	2 780 864 212.18

* Au 30 septembre 2023, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garantie, à hauteur de 48 902.00 EUR en faveur de Bank of America et à hauteur de 610 970.45 EUR en faveur de JP Morgan.

Etat combiné des opérations

	EUR
Revenus	1.4.2023-30.9.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	1 353 779.55
Intérêts sur titres	51 734 139.72
Dividendes	282 139.62
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	8 316 855.00
Revenus nets sur prêts de titres (note 10)	828 184.14
Autres revenus	1 087 655.48
TOTAL des Revenus	63 602 753.51
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-10 144 927.20
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-10 192 964.11
Taxe d'abonnement (note 3)	-447 167.79
Autres commissions et frais (note 2)	-410 765.92
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-326 679.75
TOTAL des Charges	-21 522 504.77
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	42 080 248.74
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-41 964 059.61
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-4 281.59
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	223 934.10
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-1 077 003.36
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	7 788 061.18
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	2 193 377.94
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-7 187 558.41
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-40 027 529.75
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	2 052 718.99
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	26 531 663.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-16 085.53
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-120 139.98
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres adossés à des hypothèques TBA	-33 465.78
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-1 864 175.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-4 086 855.49
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	356 302.08
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	20 767 243.30
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	22 819 962.29

Etat combiné des variations de l'actif net

	EUR
	1.4.2023-30.9.2023
Actif net au début de la période	2 695 309 248.94*
Souscriptions	520 628 945.05
Rachats	-431 061 167.44
Souscriptions (Rachats) net(te)s	89 567 777.61
Dividendes versés	-26 832 776.66
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	42 080 248.74
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-40 027 529.75
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	20 767 243.30
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	22 819 962.29
Actifs nets à la fin de la période	2 780 864 212.18

* Calculé à l'aide des taux de change du 30 septembre 2023. En utilisant les taux de change du 31 mars 2023, l'actif net combiné au début de l'année était de EUR 2 675 740 859.04.

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)

Données principales

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Actif net en USD		383 944 397.51	412 455 055.75	611 977 496.21
Catégorie F-acc¹	LU0464245496			
Parts en circulation		204 977.6660	100.0000	223 852.8440
Valeur nette d'inventaire par part en USD		96.98	100.15	160.66
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		96.98	100.15	160.66
Catégorie (EUR hedged) F-acc	LU0464251627			
Parts en circulation		34 019.0390	5 200.0000	88 985.0000
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		124.79	130.15	140.14
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		124.79	130.15	140.14
Catégorie (SGD hedged) F-acc³	LU0964819261			
Parts en circulation		35 480.1330	133.0000	-
Valeur nette d'inventaire par part en SGD		96.30	100.14	-
Prix d'émission et de rachat par part en SGD ²		96.30	100.14	-
Catégorie I-A1-acc	LU0464245819			
Parts en circulation		49 672.1740	67 269.2760	217 099.0880
Valeur nette d'inventaire par part en USD		127.98	132.25	139.03
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		127.98	132.25	139.03
Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc⁴	LU2257650221			
Parts en circulation		-	61 364.7730	81 495.8530
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		-	79.93	86.16
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		-	79.93	86.16
Catégorie (GBP hedged) I-A2-dist	LU2215770434			
Parts en circulation		20 941.2940	177 532.0120	857 878.1260
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		72.72	78.53	86.44
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		72.72	78.53	86.44
Catégorie I-A3-acc	LU0464246205			
Parts en circulation		467 904.3750	419 945.3750	335 008.3750
Valeur nette d'inventaire par part en USD		79.24	81.83	85.92
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		79.24	81.83	85.92
Catégorie I-A3-dist⁵	LU2478388304			
Parts en circulation		106 888.5800	92 903.7060	-
Valeur nette d'inventaire par part en USD		93.10	98.85	-
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		93.10	98.85	-
Catégorie (EUR hedged) I-A3-dist⁶	LU2521230677			
Parts en circulation		11 445.1810	8 826.3080	-
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		96.13	102.13	-
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		96.13	102.13	-
Catégorie (GBP hedged) I-A3-dist⁶	LU2521230750			
Parts en circulation		991 859.1450	856 827.5860	-
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		97.88	103.20	-
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		97.88	103.20	-
Catégorie I-B-acc	LU1881004490			
Parts en circulation		331 244.0000	369 881.0000	474 210.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		100.42	103.52	108.30
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		100.42	103.52	108.30
Catégorie I-X-acc	LU0464246890			
Parts en circulation		262 877.7820	261 455.7820	365 139.3860
Valeur nette d'inventaire par part en USD		153.06	157.70	164.78
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		153.06	157.70	164.78

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Catégorie I-X-dist				
	LU0464246627			
Parts en circulation		21 028.0000	26 980.0000	26 980.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		80.05	85.63	93.53
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		80.05	85.63	93.53
Catégorie K-B-acc				
	LU2333664980			
Parts en circulation		30 090.2700	225 090.2700	305 090.2700
Valeur nette d'inventaire par part en USD		78.91	81.36	85.14
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		78.91	81.36	85.14
Catégorie (EUR hedged) N-acc				
	LU0464250819			
Parts en circulation		9 282.5130	11 225.7140	15 744.7700
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		98.19	102.99	112.16
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		98.19	102.99	112.16
Catégorie P-acc				
	LU0464244333			
Parts en circulation		200 424.9590	221 542.4260	249 429.2450
Valeur nette d'inventaire par part en USD		131.55	136.44	144.49
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		131.55	136.44	144.49
Catégorie (EUR hedged) P-acc				
	LU0464250652			
Parts en circulation		190 060.1160	227 107.7810	284 373.4010
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		112.86	118.22	128.42
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		112.86	118.22	128.42
Catégorie (SGD hedged) P-acc				
	LU0464247518			
Parts en circulation		4 595.1450	4 141.4210	3 953.3540
Valeur nette d'inventaire par part en SGD		123.70	129.20	137.36
Prix d'émission et de rachat par part en SGD ²		123.70	129.20	137.36
Catégorie (EUR hedged) P-dist				
	LU0464250496			
Parts en circulation		57 148.7880	58 770.0350	64 411.8060
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		73.80	79.24	88.80
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		73.80	79.24	88.80
Catégorie P-mdist				
	LU0464244259			
Parts en circulation		179 707.9140	238 818.7040	281 425.5760
Valeur nette d'inventaire par part en USD		71.24	75.38	82.93
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		71.24	75.38	82.93
Catégorie (SGD hedged) P-mdist				
	LU0464247435			
Parts en circulation		59 016.8060	59 016.8060	65 607.1140
Valeur nette d'inventaire par part en SGD		69.99	74.52	82.20
Prix d'émission et de rachat par part en SGD ²		69.99	74.52	82.20
Catégorie Q-acc				
	LU0464245652			
Parts en circulation		81 676.8120	76 571.0600	107 437.5630
Valeur nette d'inventaire par part en USD		105.21	108.84	114.66
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		105.21	108.84	114.66
Catégorie (EUR hedged) Q-acc				
	LU0464251973			
Parts en circulation		82 261.5070	92 392.7160	93 128.1490
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		91.73	95.84	103.56
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		91.73	95.84	103.56
Catégorie (EUR hedged) Q-dist				
	LU0464251890			
Parts en circulation		25 462.5650	31 770.5650	1 063 229.6110
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		67.87	76.82	86.62
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		67.87	76.82	86.62

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Catégorie (GBP hedged) Q-dist				
	LU2215770780			
Parts en circulation		25 586.4990	27 091.9800	13 934.6410
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		75.02	80.12	87.07
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		75.02	80.12	87.07
Catégorie Q-mdist				
	LU0464245579			
Parts en circulation		38 999.1000	38 999.1000	42 672.9890
Valeur nette d'inventaire par part en USD		78.28	82.63	90.41
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		78.28	82.63	90.41
Catégorie U-X-UKdist-mdist				
	LU1896727721			
Parts en circulation		1 219.7170	1 411.9870	1 503.9870
Valeur nette d'inventaire par part en USD		8 239.40	8 707.85	9 301.89
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		8 239.40	8 707.85	9 301.89

¹ La catégorie de parts F-acc était en circulation jusqu'au 13.4.2022 - réactivée le 23.3.2023

² Voir note 1

³ La catégorie de parts (SGD hedged) F-acc était en circulation jusqu'au 29.3.2022 - réactivée le 23.3.2023

⁴ La catégorie de parts (EUR hedged) I-A1-acc était en circulation jusqu'au 10.5.2023

⁵ Première VNI 23.5.2022

⁶ Première VNI 8.9.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Hong Kong	13.73
Corée du Sud	13.25
Iles Vierges britanniques	9.63
Indonésie	7.47
Singapour	7.06
Iles Caïmans	6.70
Inde	5.91
Luxembourg	5.06
Chine	4.65
Grande-Bretagne	3.82
Philippines	3.61
Australie	3.23
États-Unis d'Amérique	2.74
Malaisie	2.68
Thaïlande	2.67
Japon	1.93
Pays-Bas	0.65
Ile Maurice	0.54
Sri Lanka	0.53
Vietnam	0.47
Macao	0.47
Pakistan	0.45
Canada	0.25
Mongolie	0.21
Jersey	0.13
Chili	0.10
Bermudes	0.06
TOTAL	98.00

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	29.33
Banques & instituts de crédit	20.34
Gouvernements nationaux et centraux	9.85
Fonds de placement	8.68
Pétrole	3.66
Distribution d'énergie & d'eau	3.34
Immobilier	2.33
Internet, logiciels et services informatiques	2.01
Diverses sociétés non classées	1.94
Télécommunications	1.73
Diverses sociétés commerciales	1.58
Chimie	1.38
Services divers	1.27
Sociétés publiques	1.26
Restauration et loisirs	1.17
Industrie graphique, édition et médias	1.11
Electronique et semi-conducteurs	1.06
Villes, communes	1.02
Industrie minière, charbon et acier	1.00
Appareils et composants électriques	0.93
Bâtiment et matériaux de construction	0.74
Trafic et transport	0.70
Assurances	0.55
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.49
Alimentation & softs	0.36
Equipement informatique et de réseau	0.13
Machines et appareils	0.04
TOTAL	98.00

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.9.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	436 914 637.33
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-60 641 811.79
Total portefeuille-titres (note 1)	376 272 825.54
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	17 402 920.60
Autres liquidités (marges)	2 237 976.28
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	3 405 443.23
A recevoir sur souscriptions	208 298.86
Intérêts à recevoir sur titres	3 845 836.68
Frais payés d'avance	77 899.63
TOTAL Actif	403 451 200.82
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-988 640.45
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-3 354 046.50
A payer sur achats de titres (note 1)	-13 862 037.58
A payer sur rachats	-1 044 074.91
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-179 235.23
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-18 116.31
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-60 652.33
Total des Provisions pour frais	-258 003.87
TOTAL Passif	-19 506 803.31
Actifs nets à la fin de la période	383 944 397.51

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.4.2023-30.9.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	236 089.85
Intérêts sur titres	8 025 762.44
Revenus nets sur prêts de titres (note 10)	278 020.85
Autres revenus	191 848.21
TOTAL des Revenus	8 731 721.35
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 189 467.93
Taxe d'abonnement (note 3)	-39 304.09
Autres commissions et frais (note 2)	-62 201.84
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-24 372.15
TOTAL des Charges	-1 315 346.01
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	7 416 375.34
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-8 489 755.68
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	47 561.54
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-1 131 365.15
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	3 882 686.06
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	613 843.63
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-5 077 029.60
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	2 339 345.74
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-9 531 122.64
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	2 023.19
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-1 620 531.05
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-8 344 014.09
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-19 493 644.59
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-17 154 298.85

Variations de l'actif net

	USD
	1.4.2023-30.9.2023
Actif net au début de la période	412 455 055.75
Souscriptions	72 410 323.20
Rachats	-79 558 027.20
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-7 147 704.00
Dividendes versés	-4 208 655.39
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	7 416 375.34
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-5 077 029.60
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-19 493 644.59
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-17 154 298.85
Actifs nets à la fin de la période	383 944 397.51

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023
Catégorie	F-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	100.0000
Nombre de parts émises	224 726.6660
Nombre de parts rachetées	-19 849.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	204 977.6660
Catégorie	(EUR hedged) F-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	5 200.0000
Nombre de parts émises	31 819.0390
Nombre de parts rachetées	-3 000.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	34 019.0390
Catégorie	(SGD hedged) F-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	133.0000
Nombre de parts émises	35 972.1330
Nombre de parts rachetées	-625.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	35 480.1330
Catégorie	I-A1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	67 269.2760
Nombre de parts émises	4 345.8680
Nombre de parts rachetées	-21 942.9700
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	49 672.1740
Catégorie	(EUR hedged) I-A1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	61 364.7730
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-61 364.7730
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	(GBP hedged) I-A2-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	177 532.0120
Nombre de parts émises	28 207.4710
Nombre de parts rachetées	-184 798.1890
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	20 941.2940
Catégorie	I-A3-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	419 945.3750
Nombre de parts émises	71 651.0000
Nombre de parts rachetées	-23 692.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	467 904.3750

Catégorie	I-A3-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	92 903.7060
Nombre de parts émises	19 290.2710
Nombre de parts rachetées	-5 305.3970
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	106 888.5800
Catégorie	(EUR hedged) I-A3-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	8 826.3080
Nombre de parts émises	2 618.8730
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	11 445.1810
Catégorie	(GBP hedged) I-A3-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	856 827.5860
Nombre de parts émises	188 449.1870
Nombre de parts rachetées	-53 417.6280
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	991 859.1450
Catégorie	I-B-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	369 881.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-38 637.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	331 244.0000
Catégorie	I-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	261 455.7820
Nombre de parts émises	1 917.0000
Nombre de parts rachetées	-495.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	262 877.7820
Catégorie	I-X-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	26 980.0000
Nombre de parts émises	1 712.0000
Nombre de parts rachetées	-7 664.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	21 028.0000
Catégorie	K-B-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	225 090.2700
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-195 000.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	30 090.2700
Catégorie	(EUR hedged) N-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	11 225.7140
Nombre de parts émises	26.4900
Nombre de parts rachetées	-1 969.6910
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	9 282.5130
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	221 542.4260
Nombre de parts émises	2 017.8110
Nombre de parts rachetées	-23 135.2780
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	200 424.9590
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	227 107.7810
Nombre de parts émises	1 398.6450
Nombre de parts rachetées	-38 446.3100
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	190 060.1160

Catégorie	(SGD hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	4 141.4210
Nombre de parts émises	536.5000
Nombre de parts rachetées	-82.7760
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	4 595.1450
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	58 770.0350
Nombre de parts émises	709.9400
Nombre de parts rachetées	-2 331.1870
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	57 148.7880
Catégorie	P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	238 818.7040
Nombre de parts émises	5 905.7600
Nombre de parts rachetées	-65 016.5500
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	179 707.9140
Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	59 016.8060
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	59 016.8060
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	76 571.0600
Nombre de parts émises	13 345.2310
Nombre de parts rachetées	-8 239.4790
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	81 676.8120
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	92 392.7160
Nombre de parts émises	27 379.0040
Nombre de parts rachetées	-37 510.2130
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	82 261.5070
Catégorie	(EUR hedged) Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	31 770.5650
Nombre de parts émises	3 306.0000
Nombre de parts rachetées	-9 614.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	25 462.5650
Catégorie	(GBP hedged) Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	27 091.9800
Nombre de parts émises	3 015.7920
Nombre de parts rachetées	-4 521.2730
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	25 586.4990
Catégorie	Q-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	38 999.1000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	38 999.1000
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 411.9870
Nombre de parts émises	97.2500
Nombre de parts rachetées	-289.5200
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 219.7170

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devises	Montant par part
(GBP hedged) I-A2-dist	1.6.2023	6.6.2023	GBP	3.183
I-A3-dist	1.6.2023	6.6.2023	USD	2.6743
(EUR hedged) I-A3-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	1.8447
(GBP hedged) I-A3-dist	1.6.2023	6.6.2023	GBP	1.8543
I-X-dist	1.6.2023	6.6.2023	USD	3.1356
(EUR hedged) P-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	1.9037
(EUR hedged) Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	5.8372
(GBP hedged) Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	GBP	2.3041

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devises	Montant par part
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.25
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.25
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.25
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.25
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.246
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.2412
(SGD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	0.24
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	0.24
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.23
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.23
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.2308
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.226
Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.28
Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.28
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.27
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.27
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.2701
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.265
U-X-UKdist-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	37.5
U-X-UKdist-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	32.03
U-X-UKdist-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	39.58
U-X-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	37.42
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	32.8859
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	37.989

¹ Voir note 4

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Bons du trésor à court terme, coupon zéro			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	3 500 000.00	3 484 056.52	0.91
TOTAL USD		3 484 056.52	0.91
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		3 484 056.52	0.91
Billets, taux fixe			
USD			
USD ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.94900% 20-12.02.30	1 700 000.00	1 249 500.00	0.33
USD ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.86700% 21-22.07.31	1 100 000.00	763 081.00	0.20
USD ADANI PORTS & SPL ECO ZONE LTD-REG-S 5.00000% 21-02.08.41	700 000.00	458 689.00	0.12
USD AIA GROUP LTD-REG-S 5.62500% 22-25.10.27	200 000.00	201 828.48	0.05
USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.95000% 23-04.04.33	400 000.00	379 317.00	0.10
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	1 650 000.00	1 104 551.25	0.29
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	2 875 000.00	2 825 135.72	0.74
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.15000% 21-09.02.51	4 800 000.00	2 704 272.00	0.70
USD ANTON OILFIELD SERVICES GROUP-REG-S 8.75000% 21-26.01.25	200 000.00	167 082.00	0.04
USD AYC FINANCE LTD-REG-S 3.90000% 21-PRP	800 000.00	491 400.00	0.13
USD BAIDU INC 4.12500% 15-30.06.25	800 000.00	774 792.00	0.20
USD BAYFRONT INFRASTRUCTURE MANAGEMEN-REG-S 4.25700% 23-16.05.26	2 325 000.00	2 272 557.40	0.59
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	3 950 000.00	3 847 932.00	1.00
USD CA MAGNUM HOLDINGS-REG-S 5.37500% 21-31.10.26	575 000.00	507 247.75	0.13
USD CENTRAL CHINA REAL-REG-S *DEFAULTED* 7.25000% 20-16.07.24	800 000.00	28 000.00	0.01
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	300 000.00	241 434.00	0.06
USD CHINA HUANENG GP HK TREASURY MGT-REG-S 2.60000% 19-10.12.24	3 300 000.00	3 177 933.00	0.83
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	350 000.00	277 959.50	0.07
USD CIFI HOL GROUP CO LTD REG-S*DEFAULTED* 4.37500% 21-12.04.27	1 800 000.00	117 000.00	0.03
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.75000% 23-21.04.28	2 725 000.00	2 624 829.00	0.68
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 20 LTD-REG-S 2.50000% 20-08.05.30	1 500 000.00	1 233 605.79	0.32
USD CLIFFTON LTD-REG-S 6.25000% 21-25.10.25	750 000.00	730 515.00	0.19
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	1 375 000.00	1 321 581.25	0.34
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	1 200 000.00	1 070 592.00	0.28
USD CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 PTY LTD-REG-S 4.50000% 13-03.10.23	1 700 000.00	1 698 980.00	0.44
USD CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.37500% 18-02.05.28	1 050 000.00	1 010 856.00	0.26
USD DEVELOPMENT BK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.37500% 21-11.03.31	1 300 000.00	1 017 536.00	0.26
USD EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.27	538 203.00	32 292.18	0.01
USD EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.28	634 439.00	31 721.95	0.01
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	800 000.00	460 440.00	0.12
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	300 000.00	274 752.00	0.07
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.62500% 18-27.11.23	5 000 000.00	4 983 400.00	1.30
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-11.01.33	350 000.00	342 461.00	0.09
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 4.62500% 23-07.06.33	200 000.00	187 811.48	0.05
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	500 000.00	317 255.00	0.08
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	435 000.00	302 438.10	0.08
USD FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	1 500 000.00	932 160.00	0.24
USD GS-CALTEX CORP-REG-S 5.37500% 23-07.08.28	2 750 000.00	2 688 015.00	0.70
USD HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING-REG-S 2.15000% 21-14.01.26	200 000.00	180 000.00	0.05
USD HANWHWA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	775 000.00	754 757.00	0.20
USD HKT CAPITAL NO 6 LTD-REG-S 3.00000% 22-18.01.32	900 000.00	723 879.00	0.19
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATI BD-REG-S 4.00000% 23-07.06.28	425 000.00	411 825.08	0.11
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	500 000.00	425 985.00	0.11
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 4.74500% 21-09.06.51	1 775 000.00	1 215 768.50	0.32
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 3.50000% 17-11.01.28	2 650 000.00	2 445 102.00	0.64
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.65000% 22-20.09.32	6 975 000.00	6 516 045.00	1.70
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.85000% 23-11.01.33	2 000 000.00	1 903 720.00	0.50
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 5.37500% 23-04.10.28	1 425 000.00	1 425 731.60	0.37
USD INTERNATIONAL CONT TERM SERV-REG-S 4.75000% 20-17.06.30	250 000.00	233 430.00	0.06
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S *DEFAULTED* 14.50000% 20-19.02.23	200 000.00	10 455.40	0.00
USD JMH CO LTD-REG-S 2.50000% 21-09.04.31	1 475 000.00	1 188 023.52	0.31
USD JOY TREASURE ASSETS HOLDINGS INC-REG-S 2.75000% 20-17.11.30	1 000 000.00	742 159.32	0.19
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	400 000.00	278 097.12	0.07
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.05000% 21-05.04.32	600 000.00	482 082.00	0.13

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 10.50000% 20-15.01.25	1 250 000.00		68 750.00	0.02
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.12500% 19-01.10.24	3 000 000.00		2 893 980.00	0.75
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.28	1 000 000.00		962 610.00	0.25
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	250 000.00		230 304.80	0.06
USD KOREA MINE REHABILITATION & MIN-REG-S 4.12500% 22-20.04.27	300 000.00		280 938.00	0.07
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.87500% 23-03.04.28	650 000.00		633 113.00	0.16
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	1 400 000.00		1 371 846.00	0.36
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.62500% 16-14.04.26	200 000.00		186 034.00	0.05
USD KOREA, REPUBLIC OF 2.00000% 19-19.06.24	2 100 000.00		2 045 337.00	0.53
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.30000% 20-13.02.26	975 000.00		87 750.00	0.02
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	1 400 000.00		764 960.00	0.20
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	600 000.00		489 096.00	0.13
USD LEVC FINANCE LTD-REG-S 1.37500% 21-25.03.24	3 512 000.00		3 429 608.48	0.89
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.75000% 23-25.09.28	1 550 000.00		1 541 707.50	0.40
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	625 000.00		446 009.89	0.12
USD MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD-REG-S 3.04300% 15-22.04.25	2 500 000.00		2 414 850.00	0.63
USD MEDCO BELL PTE LTD-REG-S 6.37500% 20-30.01.27	200 000.00		187 972.00	0.05
USD MEDCO LAUREL TREE PTE LTD-REG-S 6.95000% 21-12.11.28	300 000.00		278 742.00	0.07
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 165 000.00		904 331.25	0.24
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	1 550 000.00		1 341 525.00	0.35
USD MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV-REG-S 5.12500% 19-07.05.29	250 000.00		226 212.50	0.06
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.50000% 21-02.05.26	1 342 000.00		300 057.78	0.08
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 1.16200% 21-03.04.26	1 200 000.00		1 077 454.92	0.28
USD PAKUWON JATI TBK PT-REG-S 4.87500% 21-29.04.28	250 000.00		223 882.50	0.06
USD PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	300 000.00		283 863.00	0.07
USD PERTAMINA PT-REG-S 1.40000% 21-09.02.26	3 500 000.00		3 151 925.00	0.82
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.32500% 15-28.05.25	1 900 000.00		1 862 741.00	0.49
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF 2.65000% 20-10.12.45	375 000.00		224 182.50	0.06
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.60900% 22-13.04.33	275 000.00		275 178.75	0.07
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.17000% 22-13.10.27	2 475 000.00		2 455 200.00	0.64
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48	600 000.00		563 004.00	0.15
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.62500% 23-17.07.28	1 250 000.00		1 207 775.00	0.31
USD POSCO-REG-S 4.50000% 22-04.08.27	3 000 000.00		2 860 830.00	0.74
USD POSCO-REG-S 5.75000% 23-17.01.28	200 000.00		198 744.00	0.05
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.25000% 20-10.08.24	800 000.00		72 128.00	0.02
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.50000% 21-20.09.23	1 650 000.00		66 000.00	0.02
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	2 150 000.00		1 711 959.00	0.45
USD RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	700 000.00		584 003.00	0.15
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.20000% 21-12.01.26	750 000.00		275 550.00	0.07
USD RONSHINE CHINA HOL LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-15.12.23	3 275 000.00		98 250.00	0.03
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 21-18.06.30	900 000.00		776 936.07	0.20
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP 22-08.03.29	1 150 000.00		947 108.38	0.25
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	2 000 000.00		1 958 843.80	0.51
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	1 600 000.00		55 584.00	0.01
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S 5.00000% 23-24.07.28	1 400 000.00		1 352 152.90	0.35
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 5.50000% 21-29.06.26	1 050 000.00		451 500.00	0.12
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD-REG-S 3.25000% 21-05.05.26	850 000.00		25 500.00	0.01
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 4.37500% 14-10.04.24	2 778 000.00		2 758 831.80	0.72
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 3.25000% 15-28.04.25	1 500 000.00		1 442 085.00	0.38
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	400 000.00		377 272.00	0.10
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.70000% 20-13.05.30	1 250 000.00		1 078 012.50	0.28
USD SK HYNIX INC-REG-S 2.37500% 21-19.01.31	2 400 000.00		1 803 792.00	0.47
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.37500% 23-17.01.28	900 000.00		898 560.00	0.23
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33	1 400 000.00		1 366 428.00	0.36
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.75000% 18-18.04.28	1 250 000.00		576 712.50	0.15
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 7.55000% 19-28.03.30	1 000 000.00		461 610.00	0.12
USD STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.37500% 19-24.01.24	4 840 000.00		4 809 798.40	1.25
USD STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	200 000.00		188 656.00	0.05
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	1 150 000.00		966 745.43	0.25
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.69600% 19-16.07.24	1 000 000.00		975 085.10	0.25
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.28000% 19-11.04.24	1 800 000.00		1 775 898.00	0.46
USD TIMES CHINA HOLD LTD-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 20-08.07.25	1 800 000.00		67 500.00	0.02
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	2 650 000.00		2 124 399.00	0.55
USD WANDA PROPERTIES GLOBAL CO LTD-REG-S 11.00000% 23-13.02.26	300 000.00		108 000.00	0.03
USD WESTPAC BANKING CORP 5.35000% 22-18.10.24	1 500 000.00		1 494 016.31	0.39
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	800 000.00		711 995.44	0.19
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	600 000.00		489 681.00	0.13
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	450 000.00		418 597.11	0.11
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-15.04.24	1 675 000.00		16 750.00	0.00
USD YANGO JUSTICE INT LTD-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 20-17.02.25	275 000.00		2 750.00	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 5.12500% 21-20.05.26	200 000.00		115 500.00	0.03
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 20-13.01.26	1 824 000.00		109 440.00	0.03
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 20-15.09.23	1 000 000.00		6 550.00	0.00
TOTAL USD			130 778 711.00	34.06
Total des Billets, taux fixe			130 778 711.00	34.06

Billets, taux variable

USD				
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	1 300 000.00		484 380.00	0.13
USD IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	700 000.00		679 427.15	0.18
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.063%/VAR 22-12.09.25	800 000.00		791 186.24	0.20
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 7.350%/VAR 23-PRP	400 000.00		389 193.89	0.10
USD OVERSEA-CHINESE BKNG-REG-S-SUB 1.832%/VAR 20-10.09.30	3 476 000.00		3 194 258.31	0.83
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.301%/VAR 23-09.01.29	5 000 000.00		4 982 967.55	1.30
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 4.866%/VAR 18-15.03.33	1 975 000.00		1 767 664.46	0.46
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.603%/VAR 22-12.01.33	1 350 000.00		1 036 374.75	0.27
TOTAL USD			13 325 452.35	3.47
Total des Billets, taux variable			13 325 452.35	3.47

Medium-Term Notes, taux fixe

USD				
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25	1 200 000.00		1 160 275.20	0.30
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 4.30000% 22-15.06.27	200 000.00		190 858.00	0.05
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.50000% 23-21.09.33	3 300 000.00		3 181 662.00	0.83
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 4.75000% 20-13.05.25	2 550 000.00		2 496 093.00	0.65
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 5.50000% 23-04.04.26	850 000.00		839 375.00	0.22
USD BANK OF CHINA LTD/HUNGARY-REG-S 1.62500% 22-16.02.24	1 600 000.00		1 575 280.00	0.41
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	400 000.00		366 224.00	0.10
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.00000% 20-29.05.30	450 000.00		413 275.50	0.11
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	950 000.00		924 227.38	0.24
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 1.62500% 21-29.04.24	4 000 000.00		3 897 783.68	1.02
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 4.87500% 23-03.05.33	200 000.00		184 560.00	0.05
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	950 000.00		945 269.00	0.25
USD CDBL FUNDING 1-REG-S 3.50000% 20-24.10.27	1 008 000.00		930 575.52	0.24
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.12500% 20-18.03.30	300 000.00		243 249.00	0.06
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD-REG-S 3.00000% 21-20.01.31	1 100 000.00		860 365.00	0.22
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.75000% 18-08.02.28	1 100 000.00		1 025 135.98	0.27
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HK-REG-S 1.25000% 20-04.08.25	2 750 000.00		2 539 157.50	0.66
USD CHINA DEVELOPMENT BANK CORP-REG-S 1.00000% 20-27.10.25	1 000 000.00		912 220.00	0.24
USD CHINA DEVELOPMENT BANK/HONG KONG-REG-S 0.62500% 21-09.09.24	500 000.00		476 620.00	0.12
USD CHINA GRT WALL INT HLDGS III LTD-REG-S 3.87500% 17-31.08.27	200 000.00		169 708.00	0.04
USD CHINA OVERSEAS FINAN CAYMAN VIII-REG-S 3.45000% 19-15.07.29	200 000.00		171 104.00	0.05
USD CICC HONG KONG FIN 2016 MTN LTD-REG-S 2.00000% 21-26.01.26	1 975 000.00		1 816 723.50	0.47
USD CITIC LTD-REG-S 3.50000% 22-17.02.32	2 200 000.00		1 858 560.00	0.48
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	850 000.00		798 294.50	0.21
USD CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD-REG-S 2.12500% 20-30.06.30	750 000.00		600 402.29	0.16
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 2.75000% 20-12.08.30	2 750 000.00		2 193 977.50	0.57
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	2 275 000.00		2 080 555.75	0.54
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	625 000.00		484 368.75	0.13
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.87500% 19-12.03.24	2 000 000.00		1 981 800.00	0.52
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 3.37500% 20-18.02.25	400 000.00		361 136.00	0.09
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.25000% 21-26.10.26	1 900 000.00		1 592 143.00	0.42
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	1 000 000.00		853 060.00	0.22
USD GEMDALE EVER PROSPERITY INVESTMENT-REG-S 4.95000% 21-08.24	200 000.00		86 292.00	0.02
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	350 000.00		213 535.00	0.06
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 5.25000% 23-11.01.53	1 225 000.00		1 211 308.73	0.32
USD HONG KONG MORTGAGE CORP LTD-REG-S 4.87500% 23-13.09.28	2 300 000.00		2 280 886.77	0.59
USD HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 20-27.08.30	1 550 000.00		1 217 053.29	0.32
USD HONGKONG LAND FINANCE CO LTD-REG-S 5.25000% 23-14.07.33	2 975 000.00		2 794 438.53	0.73
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	2 500 000.00		2 076 250.00	0.54
USD HUARONG FINANCE-REG-S 4.50000% 19-29.05.29	400 000.00		318 256.00	0.08
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 1.75000% 20-25.08.25	800 000.00		739 496.00	0.19
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.73000% 19-29.03.24	4 250 000.00		4 197 682.50	1.09
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-15.01.45	1 000 000.00		903 330.00	0.24
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.85000% 17-18.07.27	400 000.00		377 320.00	0.10
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	300 000.00		255 906.00	0.07

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK CHINA-REG-S 1.20000% 20-09.09.25	3 025 000.00		2 774 590.50	0.72
USD INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 1.10000% 21-01.09.24	2 951 000.00		2 818 795.74	0.73
USD KHAZANAH CAPITAL LTD-REG-S 4.87600% 23-01.06.33	1 250 000.00		1 177 650.00	0.31
USD KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.68700% 23-01.06.28	1 675 000.00		1 623 410.00	0.42
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	650 000.00		232 245.00	0.06
USD LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD-REG-S 3.60000% 14-03.09.24	1 850 000.00		1 810 454.77	0.47
USD MITSUI & CO LTD-REG-S 5.50900% 23-10.10.28	3 150 000.00		3 139 290.00	0.82
USD NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.62500% 20-27.08.30	1 100 000.00		884 702.19	0.23
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	1 000 000.00		986 938.30	0.26
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	3 000 000.00		1 394 280.00	0.36
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	750 000.00		346 785.00	0.09
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	2 000 000.00		1 513 640.00	0.39
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	800 000.00		760 392.00	0.20
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	450 000.00		434 074.50	0.11
USD PERU PERS PT PERSUSAHAAN LIST NEG-REG-S 4.00000% 20-30.06.50	1 000 000.00		641 550.00	0.17
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 6.15000% 18-21.05.48	750 000.00		663 915.00	0.17
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 20-21.04.30	1 000 000.00		885 430.00	0.23
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	2 400 000.00		2 233 549.68	0.58
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.12500% 19-05.09.29	500 000.00		420 565.40	0.11
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.87500% 19-03.08.35	2 320 000.00		2 226 712.80	0.58
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 895 000.00		1 703 794.50	0.44
USD REC LTD-REG-S 5.62500% 23-11.04.28	350 000.00		341 274.50	0.09
USD REDCO PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 9.90000% 20-17.02.24	2 050 000.00		101 854.25	0.03
USD RHB BANK BHD-REG-S 1.65800% 21-29.06.26	850 000.00		760 333.50	0.20
USD RHB BANK BHD-REG-S 3.76600% 19-19.02.24	200 000.00		198 402.00	0.05
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	600 000.00		590 244.00	0.15
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 3.90000% 19-11.02.24	1 250 000.00		1 239 437.50	0.32
USD SINGAPORE AIRLINES LTD-REG-S 3.00000% 21-20.07.26	700 000.00		654 724.25	0.17
USD SINGAPORE EXCHANGE LTD-REG-S 1.23400% 21-03.09.26	3 825 000.00		3 397 614.69	0.89
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	2 500 000.00		2 406 998.50	0.63
USD SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD-REG-S 2.37500% 21-23.09.31	1 200 000.00		914 316.00	0.24
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.37500% 19-27.02.29	600 000.00		546 738.18	0.14
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	750 000.00		715 707.38	0.19
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 1.80000% 21-13.07.26	300 000.00		270 441.00	0.07
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 250 000.00		2 117 790.00	0.55
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	2 257 000.00		2 165 798.69	0.56
USD SUMITOMO CORP-REG-S 5.55000% 23-09.03.28	475 000.00		473 434.18	0.12
USD SUN HUNG KAI PROP CAP MRKT LTD-REG-S 2.87500% 20-21.01.30	3 000 000.00		2 529 943.99	0.66
USD SWIRE PACIFIC MT FINANCING HK LTD-REG-S 2.87500% 20-30.01.30	500 000.00		422 661.58	0.11
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	1 200 000.00		1 199 905.56	0.31
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.39000% 20-03.06.30	1 500 000.00		1 205 070.00	0.31
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	2 210 000.00		1 265 070.30	0.33
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	1 850 000.00		1 179 578.50	0.31
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.50000% 19-17.10.49	1 300 000.00		751 569.00	0.20
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.75000% 20-18.06.50	200 000.00		120 498.00	0.03
USD VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD-REG-S 3.50000% 19-12.11.29	1 550 000.00		941 315.00	0.25
USD WHEELLOCK MTN BVI LTD-REG-S 2.37500% 21-25.01.26	970 000.00		892 453.98	0.23
TOTAL USD			110 871 733.78	28.88
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			110 871 733.78	28.88

Medium-Term Notes, taux variable

USD				
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-PRP	275 000.00		258 304.75	0.07
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	550 000.00		437 415.00	0.11
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-22.04.32	250 000.00		216 973.77	0.06
USD DAH SING BANK LTD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-02.11.31	1 200 000.00		1 048 532.33	0.27
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	800 000.00		797 464.00	0.21
USD KASIKORN BANK PCL-REG-S-SUB 5.275%/VAR 20-PRP	350 000.00		329 175.00	0.08
USD KASIKORN BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	400 000.00		343 068.00	0.09
USD KEB HANA BANK-REG-S-SUB 3.500%/VAR 21-PRP	200 000.00		176 692.00	0.05
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	4 425 000.00		4 238 220.75	1.10
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31	1 200 000.00		1 064 424.60	0.28
TOTAL USD			8 910 270.20	2.32
Total des Medium-Term Notes, taux variable			8 910 270.20	2.32

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Obligations, taux fixe			
USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 6.05000% 20-13.10.25	1 400 000.00	154 000.00	0.04
USD AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 3.57500% 21-19.08.26	500 000.00	347 397.75	0.09
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 3.95000% 19-28.03.24	725 000.00	716 416.00	0.19
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	250 000.00	235 472.50	0.06
USD BIM LAND JSC-REG-S 7.37500% 21-07.05.26	1 200 000.00	839 172.00	0.22
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 4.65000% 21-19.01.26	200 000.00	144 606.00	0.04
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	400 000.00	24 900.00	0.01
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S- 6.00000% 21-04.02.26	700 000.00	40 250.00	0.01
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.95000% 21-29.09.24	775 000.00	54 250.00	0.01
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.87500% 23-21.04.33	775 000.00	721 075.50	0.19
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	1 450 000.00	1 420 623.00	0.37
USD CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27	600 000.00	596 250.00	0.15
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.12500% 20-14.01.27	1 500 000.00	93 750.00	0.02
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 20-14.01.30	1 400 000.00	87 500.00	0.02
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.20000% 20-06.02.26	1 600 000.00	100 000.00	0.03
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.75000% 21-14.11.24	200 000.00	153 066.00	0.04
USD ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 4.85000% 20-PRP	800 000.00	528 845.18	0.14
USD FPC RESOURCES LTD-REG-S 4.37500% 20-11.09.27	600 000.00	570 936.00	0.15
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	375 000.00	257 642.96	0.07
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	815 000.00	688 302.55	0.18
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.95000% 19-29.07.26	500 000.00	464 535.00	0.12
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 1.00000% 21-26.04.24	1 000 000.00	971 420.00	0.25
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 972 000.00	1 924 395.92	0.50
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.62500% 21-17.09.24	6 475 000.00	6 169 185.75	1.61
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULT* 11.70000% 21-11.11.25	1 000 000.00	55 000.00	0.01
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.45800% 23-07.03.28	400 000.00	394 772.00	0.10
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 4.87500% 23-12.07.28	3 425 000.00	3 311 759.56	0.86
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 5.75000% 23-06.10.25	4 825 000.00	4 828 667.00	1.26
USD KUBOTA CREDIT CORP USA-REG-S 4.95800% 23-31.05.26	925 000.00	909 042.53	0.24
USD KWG GROUP HOLDING LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.87500% 17-10.11.24	500 000.00	45 000.00	0.01
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.87500% 22-30.08.24	700 000.00	53 067.00	0.01
USD LMIRT CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.50000% 21-09.02.26	350 000.00	193 767.00	0.05
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	1 200 000.00	571 152.00	0.15
USD LS FINANCE 2017 LTD-REG-S 4.80000% 21-18.06.26	1 150 000.00	842 375.00	0.22
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	500 000.00	336 090.00	0.09
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 5.62500% 17-10.08.37	2 050 000.00	1 560 952.00	0.41
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.45000% 21-07.07.31	300 000.00	231 342.00	0.06
USD NAN FUNG TREASURY III LTD-REG-S 5.00000% 20-PRP	1 500 000.00	945 876.84	0.25
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 4.80000% 20-15.12.24	200 000.00	72 536.00	0.02
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.80000% 20-PRP	750 000.00	306 562.50	0.08
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	775 000.00	465 775.00	0.12
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.37500% 18-25.01.29	538 000.00	521 009.96	0.14
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.20000% 14-21.01.24	3 100 000.00	3 081 555.00	0.80
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	1 025 000.00	808 622.50	0.21
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	2 250 000.00	1 689 345.00	0.44
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.75000% 19-18.06.24	1 500 000.00	1 472 040.00	0.38
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDING LTD-REG-S 4.90000% 21-13.05.26	2 200 000.00	181 390.00	0.05
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 6.95000% 23-06.12.25	200 000.00	18 000.00	0.00
USD RKP OVERSEAS 2020 A LTD-REG-S 5.12500% 21-26.07.26	1 100 000.00	355 916.00	0.09
USD SEAZEN GROUP LTD-REG-S 4.45000% 21-13.07.25	400 000.00	105 860.00	0.03
USD SHINHAN CARD CO LTD-REG-S 1.37500% 21-23.06.26	900 000.00	797 400.00	0.21
USD SK BROADBAND CO LTD-REG-S 4.87500% 23-28.06.28	600 000.00	583 164.00	0.15
USD SK ON CO LTD-REG-S 5.37500% 23-11.05.26	1 850 000.00	1 834 053.00	0.48
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.85000% 15-03.11.25	2 050 000.00	981 437.50	0.25
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 20-10.01.25	900 000.00	121 500.00	0.03
USD TALENT YIELD INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.12500% 21-06.05.31	200 000.00	165 716.00	0.04
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 8.95000% 21-11.03.25	500 000.00	367 235.00	0.10
USD VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 4.80000% 14-19.11.24	1 000 000.00	980 510.00	0.25
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	700 000.00	493 500.00	0.13
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	700 000.00	692 622.00	0.18
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	4 900 000.00	2 749 243.00	0.72
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 19-27.05.25	2 275 000.00	136 500.00	0.04
TOTAL USD		50 564 347.50	13.17
Total des Obligations, taux fixe		50 564 347.50	13.17

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Obligations, taux variable			
USD			
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	1 225 000.00	998 950.75	0.26
USD BANK OF COMMUNICATIONS H/K-REG-S 2.304%/VAR 21-08.07.31	1 600 000.00	1 446 520.38	0.38
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	865 000.00	0.22
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	800 000.00	649 453.36	0.17
USD CELESTIAL MILES LTD-REG-S 5.750%/VAR 19-PRP	200 000.00	192 600.00	0.05
USD CHINA TAIPING INSURANCE-REG-S-SUB 6.400%/VAR 23-PRP	350 000.00	354 931.50	0.09
USD ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S-SUB 4.100%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	815 500.00	0.21
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES-REG-S-SUB 4.600%/VAR 21-PRP	1 663 000.00	599 544.76	0.16
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	500 000.00	464 210.00	0.12
USD INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-REG-S 3.200%/VAR 21-PRP	200 000.00	183 600.00	0.05
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	400 000.00	387 272.00	0.10
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	3 300 000.00	1 625 249.99	0.42
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	525 000.00	5 250.00	0.00
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.950%/VAR 19-PRP	380 000.00	287 964.00	0.07
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	2 300 000.00	1 560 550.00	0.41
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.300%/VAR 21-PRP	1 200 000.00	871 464.84	0.23
TOTAL USD		11 308 061.58	2.94
Total des Obligations, taux variable		11 308 061.58	2.94

Obligations convertibles, taux fixe

USD			
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB COCO 4.75000% 21-PRP	800 000.00	569 876.00	0.15
TOTAL USD		569 876.00	0.15
Total des Obligations convertibles, taux fixe		569 876.00	0.15

Obligations convertibles, taux variable

USD			
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	325 000.00	291 281.25	0.08
TOTAL USD		291 281.25	0.08
Total des Obligations convertibles, taux variable		291 281.25	0.08
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		330 103 790.18	85.98

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Billets, taux fixe

USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GROUP LTD 5.08800% 22-08.12.25	1 500 000.00	1 485 246.15	0.39
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	1 500 000.00	1 401 206.22	0.35
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 3.47700% 16-12.04.26	1 000 000.00	943 660.30	0.25
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK NEW YORK BRANCH 4.96600% 23-12.01.26	1 500 000.00	1 482 458.55	0.39
TOTAL USD		5 312 571.22	1.38
Total des Billets, taux fixe		5 312 571.22	1.38

Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD DBS GROUP HOLDINGS-REG-S 1.16900% 21-22.11.24	1 750 000.00	1 663 923.70	0.43
USD HDFC BANK LTD/GIFT CITY-REG-S 5.68600% 23-02.03.26	2 175 000.00	2 171 607.00	0.57
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.50000% 15-18.03.25	3 000 000.00	2 905 170.00	0.76
TOTAL USD		6 740 700.70	1.76
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		6 740 700.70	1.76

Obligations, taux fixe

USD			
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27	700 000.00	584 822.00	0.15
TOTAL USD		584 822.00	0.15
Total des Obligations, taux fixe		584 822.00	0.15

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Obligations, taux variable			
USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	3 000 000.00	2 696 250.00	0.70
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 5.125%/VAR 20-24.09.80	200 000.00	167 141.48	0.05
TOTAL USD		2 863 391.48	0.75
Total des Obligations, taux variable		2 863 391.48	0.75
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		15 501 485.40	4.04

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Hong Kong

USD UBS (HK) FUND SERIES - ASIA INCOME BOND (USD)-E USD ACC	1 420.00	11 227 120.66	2.92
TOTAL Hong Kong		11 227 120.66	2.92

Luxembourg

USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	1 470.00	17 120 413.80	4.46
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	550.00	2 320 015.50	0.60
TOTAL Luxembourg		19 440 429.30	5.06
Total des Fonds d'investissement, ouvert		30 667 549.96	7.98
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		30 667 549.96	7.98
Total du Portefeuille-titres		376 272 825.54	98.00

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.23	102.00	-839 937.50	-0.22
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23	120.00	-111 929.68	-0.03
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	91.00	-7 429.52	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	69.00	-29 343.75	-0.01
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		-988 640.45	-0.26
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-988 640.45	-0.26
Total des Instruments dérivés		-988 640.45	-0.26

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

CNH	146 971 621.90	USD	20 690 000.00	30.10.2023	-498 938.77	-0.13
USD	12 430 000.00	SGD	16 463 535.00	30.10.2023	353 135.16	0.09
USD	8 149 603.45	CNH	58 990 000.00	30.10.2023	45 517.19	0.01
USD	8 020 000.00	SGD	10 836 682.55	30.10.2023	70 726.02	0.02
AUD	12 390 482.50	USD	8 020 000.00	30.10.2023	-14 888.72	0.00
CNH	58 112 085.92	USD	8 020 000.00	30.10.2023	-36 522.17	-0.01
EUR	41 337 100.00	USD	44 431 223.27	17.10.2023	-639 995.52	-0.17
GBP	99 322 900.00	USD	123 765 431.38	17.10.2023	-2 526 437.46	-0.66
SGD	8 062 800.00	USD	5 928 921.77	17.10.2023	-17 972.33	0.00
JPY	1 155 855 093.00	EUR	7 355 000.00	30.10.2023	-12 481.99	0.00
USD	486 884.31	EUR	453 600.00	17.10.2023	6 354.69	0.00
USD	7 922 568.68	AUD	12 390 482.50	30.10.2023	-82 542.60	-0.02
Total des Contrats de change à terme					-3 354 046.50	-0.87
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					19 640 896.88	5.12
Autres actifs et passifs					-7 626 637.96	-1.99
Total de l'Actif net					383 944 397.51	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

Données principales

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Actif net en AUD		313 393 495.66	330 529 881.20	381 371 627.11
Catégorie F-acc	LU0415157832			
Parts en circulation		2 818.0000	2 818.0000	2 750.0000
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		530.04	547.80	545.66
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		529.56	547.80	545.66
Catégorie I-B-dist	LU2199642260			
Parts en circulation		5 807.0080	5 960.0080	6 850.0080
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		8 394.94	8 904.70	9 074.27
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		8 387.38	8 904.70	9 074.27
Catégorie I-X-acc	LU0415159374			
Parts en circulation		202.6290	202.6290	488.7790
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		108.73	112.20	111.41
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		108.63	112.20	111.41
Catégorie N-acc	LU0415156602			
Parts en circulation		5 449.6270	6 079.1370	8 682.0160
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		118.29	122.63	122.93
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		118.18	122.63	122.93
Catégorie P-acc	LU0035338325			
Parts en circulation		212 473.4680	290 447.5070	324 657.2900
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		499.44	517.55	518.32
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		498.99	517.55	518.32
Catégorie P-dist	LU0035338242			
Parts en circulation		502 221.4190	537 911.5800	620 597.6220
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		101.58	107.32	109.36
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		101.49	107.32	109.36
Catégorie Q-acc	LU0415158053			
Parts en circulation		779 955.7000	443 352.6980	546 791.8610
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		121.70	125.89	125.62
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		121.59	125.89	125.62
Catégorie Q-dist	LU0415157915			
Parts en circulation		115 816.5880	118 301.3590	121 050.5250
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		90.08	95.34	97.13
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ¹		90.00	95.34	97.13

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Australie	78.25
Supranationaux	6.07
Etats-Unis	2.87
Grande-Bretagne	2.22
Canada	2.03
Corée du Sud	1.97
Suède	1.44
Suisse	0.81
Norvège	0.80
Singapour	0.60
Allemagne	0.44
Nouvelle-Zélande	0.25
TOTAL	97.75

Répartition économique en % de l'actif net

Sociétés publiques	24.17
Etablissements financiers et sociétés de participation	20.71
Gouvernements nationaux et centraux	14.85
Banques & instituts de crédit	14.70
Organisations supranationales	5.09
Diverses sociétés non classées	4.20
Cantons, Etats fédéraux	3.00
Télécommunications	2.07
Soins de santé & services sociaux	1.77
Pétrole	1.19
Trafic et transport	0.97
Distribution d'énergie & d'eau	0.97
Chimie	0.71
Restauration et loisirs	0.63
Assurances	0.50
Appareils et composants électriques	0.50
Equipement informatique et de réseau	0.47
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.47
Commerce de détail, centres commerciaux	0.42
Villes, communes	0.36
TOTAL	97.75

Etat des actifs nets

	AUD
Actif	30.9.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	338 897 988.52
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-32 545 651.36
Total portefeuille-titres (note 1)	306 352 337.16
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	41 471.62
Autres liquidités (marges)	1 471 882.32
Dépôts à terme et dépôts fiduciaires	5 538 312.40
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 332 666.19
A recevoir sur souscriptions	378 354.68
Intérêts à recevoir sur titres	2 379 141.25
Frais payés d'avance	57 311.17
TOTAL Actif	317 551 476.79
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-677 232.56
Crédit en compte courant	-190 617.72
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-846.12
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 398 586.00
A payer sur rachats	-1 666 590.14
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-143 370.85
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-33 776.55
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-46 961.19
Total des Provisions pour frais	-224 108.59
TOTAL Passif	-4 157 981.13
Actifs nets à la fin de la période	313 393 495.66

Etat des opérations

	AUD
Revenus	1.4.2023-30.9.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	125 376.39
Intérêts sur titres	4 771 188.84
Revenus nets sur prêts de titres (note 10)	399.51
Autres revenus	60 477.80
TOTAL des Revenus	4 957 442.54
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-942 191.09
Taxe d'abonnement (note 3)	-68 218.59
Autres commissions et frais (note 2)	-46 859.87
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-1 700.11
TOTAL des Charges	-1 058 969.66
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 898 472.88
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-6 020 760.85
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-1 221 633.88
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	446.44
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-7 241 948.29
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-3 343 475.41
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-6 975 682.10
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-1 169 697.31
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-8 145 379.41
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-11 488 854.82

Variations de l'actif net

	AUD
	1.4.2023-30.9.2023
Actif net au début de la période	330 529 881.20
Souscriptions	54 009 706.32
Rachats	-56 949 520.92
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-2 939 814.60
Dividendes versés	-2 707 716.12
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	3 898 472.88
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-7 241 948.29
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-8 145 379.41
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-11 488 854.82
Actifs nets à la fin de la période	313 393 495.66

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023
Catégorie	F-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	2 818.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 818.0000
Catégorie	I-B-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	5 960.0080
Nombre de parts émises	332.0000
Nombre de parts rachetées	-485.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	5 807.0080
Catégorie	I-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	202.6290
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	202.6290
Catégorie	N-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	6 079.1370
Nombre de parts émises	6.7470
Nombre de parts rachetées	-636.2570
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	5 449.6270
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	290 447.5070
Nombre de parts émises	7 681.5960
Nombre de parts rachetées	-85 655.6350
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	212 473.4680
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	537 911.5800
Nombre de parts émises	4 437.0520
Nombre de parts rachetées	-40 127.2130
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	502 221.4190

Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	443 352.6980
Nombre de parts émises	377 286.5250
Nombre de parts rachetées	-40 683.5230
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	779 955.7000
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	118 301.3590
Nombre de parts émises	650.0680
Nombre de parts rachetées	-3 134.8390
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	115 816.5880

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – AUD	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
I-B-dist	1.6.2023	6.6.2023	AUD	236.88
P-dist	1.6.2023	6.6.2023	AUD	2.04
Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	AUD	2.14

¹ Voir note 4

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en AUD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Titres adossés à des hypothèques, taux variable			
AUD			
AUD TRITON BOND TRUST 21 IN RESPECT 1M BBSW+85BP 21-22.10.52	1 000 000.00	331 273.16	0.10
TOTAL AUD		331 273.16	0.10
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable		331 273.16	0.10

Billets, taux fixe

AUD			
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 17-20.04.29	1 500 000.00	1 391 295.00	0.44
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.50000% 17-20.11.37	2 700 000.00	2 207 385.00	0.71
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 20-08.03.33	10 200 000.00	7 886 232.00	2.52
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.75000% 21-20.03.34	4 400 000.00	3 200 472.00	1.02
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.75000% 22-20.02.35	4 500 000.00	4 323 465.00	1.38
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.25000% 18-21.08.29	3 800 000.00	3 556 952.00	1.13
TOTAL AUD		22 565 801.00	7.20
Total des Billets, taux fixe		22 565 801.00	7.20

Billets, taux variable

AUD			
AUD SHINHAN BANK CO LTD 3M BBSW+195BP 22-16.11.25	2 900 000.00	2 955 361.00	0.94
AUD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.90000%/VAR 19-28.06.25	3 500 000.00	3 424 820.00	1.09
TOTAL AUD		6 380 181.00	2.03
Total des Billets, taux variable		6 380 181.00	2.03

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD			
AUD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 20-05.05.26	3 400 000.00	3 064 352.00	0.98
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	1 000 000.00	990 750.00	0.32
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.90000% 20-02.09.30	2 700 000.00	2 052 324.00	0.65
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	2 400 000.00	2 366 232.00	0.76
AUD AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 2.60000% 19-31.07.29	500 000.00	414 710.00	0.13
AUD AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S 1.55000% 19-29.08.24	5 000 000.00	4 856 950.00	1.55
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 2.50000% 16-21.05.26	1 000 000.00	953 180.00	0.30
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 22-22.10.32	1 400 000.00	1 151 150.00	0.37
AUD BARCLAYS PLC-REG-S 3.25000% 19-26.06.24	2 000 000.00	1 965 860.00	0.63
AUD CLIFFORD CAPITAL PTE LTD 4.75300% 23-31.08.28	1 900 000.00	1 888 942.00	0.60
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.10000% 16-17.08.26	2 300 000.00	2 212 393.00	0.71
AUD EXPORT FINANCE&INSURANCE CORP 1.46500% 21-18.08.31	2 500 000.00	1 948 175.00	0.62
AUD INCITEC PIVOT LTD-REG-S 4.30000% 19-18.03.26	2 300 000.00	2 216 073.00	0.71
AUD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.40000% 23-13.01.28	6 000 000.00	5 939 820.00	1.90
AUD INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 3.20000% 16-22.07.26	3 600 000.00	3 470 328.00	1.11
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.00000% 16-19.10.26	1 900 000.00	1 816 476.00	0.58
AUD KOMMUNALBANKEN AS 0.60000% 20-01.06.26	2 800 000.00	2 510 676.00	0.80
AUD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK 4.25000% 14-07.08.25	1 400 000.00	1 385 412.00	0.44
AUD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.80200% 23-17.03.29	1 600 000.00	1 582 192.00	0.50
AUD MACQUARIE BANK LTD-REG-S 1.75000% 19-07.08.24	4 200 000.00	4 093 698.00	1.31
AUD MCDONALD'S CORP-REG-S 3.00000% 19-08.03.24	2 000 000.00	1 984 800.00	0.63
AUD NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 2.38000% 19-28.03.29	500 000.00	449 515.00	0.14
AUD NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 1.41000% 20-29.06.32	1 600 000.00	1 211 680.00	0.39
AUD NATIONAL HOUSING FNC AND INV CORP-REG-S 1.52000% 19-27.05.30	1 900 000.00	1 574 796.00	0.50
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 17-20.05.27	7 200 000.00	6 881 544.00	2.20
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE-REG-S 2.50000% 21-21.01.33	4 700 000.00	3 839 054.00	1.22
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.50000% 19-22.10.29	1 300 000.00	1 158 404.00	0.37
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.25000% 19-20.11.34	4 400 000.00	3 294 852.00	1.05
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 1.25000% 20-19.11.27	2 800 000.00	2 470 748.00	0.79

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en AUD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA-REG-S 3.00000% 15-20.10.28	5 000 000.00		4 670 200.00	1.49
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 20-20.11.37	2 700 000.00		1 788 345.00	0.57
AUD WOOLWORTHS LTD-REG-S 1.85000% 21-15.11.27	1 500 000.00		1 318 980.00	0.42
TOTAL AUD			77 522 611.00	24.74
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			77 522 611.00	24.74

Obligations, taux fixe

AUD

AUD AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30	13 600 000.00		10 805 472.00	3.45
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	3 100 000.00		2 856 588.00	0.91
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	7 500 000.00		5 688 975.00	1.81
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29	10 500 000.00		9 664 620.00	3.08
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	5 800 000.00		4 297 510.00	1.37
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	2 300 000.00		1 924 893.00	0.61
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	1 700 000.00		1 621 341.00	0.52
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	5 900 000.00		5 816 515.00	1.86
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 22-21.05.34	3 800 000.00		3 559 042.00	1.14
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.75000% 11-21.04.27	300 000.00		306 465.00	0.10
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 1.75000% 19-23.10.31	1 300 000.00		1 033 526.00	0.33
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY-REG-S 1.75000% 21-17.05.30	2 400 000.00		2 002 944.00	0.64
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 4.50000% 23-23.10.34	3 000 000.00		2 856 240.00	0.91
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.00000% 19-20.03.31	3 600 000.00		2 975 688.00	0.95
AUD NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 3.50000% 18-21.05.30	900 000.00		835 434.00	0.27
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 6.50000% 08-14.03.33	800 000.00		893 208.00	0.28
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 4.75000% 14-21.07.25	500 000.00		502 930.00	0.16
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.25000% 20-10.03.31	1 500 000.00		1 174 905.00	0.37
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 1.50000% 21-20.08.32	3 300 000.00		2 497 836.00	0.80
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR-REG-S 1.75000% 21-24.05.34	3 300 000.00		2 373 195.00	0.76
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOVERNMENT FIN-REG-S 2.00000% 21-23.05.36	2 200 000.00		1 522 840.00	0.49
AUD SOUTH AUSTRALIAN GOV FIN AUTHOR-REG-S 4.75000% 23-24.05.38	1 000 000.00		925 980.00	0.30
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	2 000 000.00		1 900 520.00	0.61
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP-REG-S 2.00000% 19-24.01.30	1 900 000.00		1 627 255.00	0.52
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP-REG-S 2.25000% 21-22.01.32	3 100 000.00		2 546 588.00	0.81
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA-REG-S 2.25000% 21-15.09.33	2 700 000.00		2 098 197.00	0.67
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 2.00000% 21-17.09.35	7 900 000.00		5 592 094.00	1.78
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP-REG-S 2.00000% 19-24.10.34	2 400 000.00		1 788 384.00	0.57
TOTAL AUD			81 689 185.00	26.07
Total des Obligations, taux fixe			81 689 185.00	26.07
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			188 489 051.16	60.14

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Billets, taux fixe

AUD

AUD ING BANK (AUSTRALIA) LTD-REG-S 1.10000% 21-19.08.26	2 400 000.00		2 147 760.00	0.69
TOTAL AUD			2 147 760.00	0.69
Total des Billets, taux fixe			2 147 760.00	0.69

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD

AUD AGI FINANCE PTY LTD-REG-S 1.81520% 20-23.11.28	2 800 000.00		2 298 324.00	0.73
AUD BANK OF QUEENSLAND LTD 1.40000% 21-06.05.26	3 800 000.00		3 427 942.00	1.09
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.40000% 22-14.01.27	2 500 000.00		2 298 775.00	0.73
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 5.00000% 23-13.01.28	4 200 000.00		4 185 636.00	1.34
AUD COMPUTERSHARE US INC 3.14700% 21-30.11.27	1 100 000.00		978 076.00	0.31
AUD CPIX FINANCE PTY LTD-REG-S 2.48500% 20-28.10.30	900 000.00		684 819.00	0.22
AUD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.45000% 22-01.09.27	3 200 000.00		3 156 768.00	1.01
AUD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 4.20000% 23-02.05.28	3 300 000.00		3 206 082.00	1.02
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY 3.70000% 19-29.04.26	2 600 000.00		2 437 890.00	0.78
AUD DWPF FINANCE PTY-REG-S 1.90000% 21-04.08.28	2 500 000.00		2 047 900.00	0.65
AUD EDITH COWAN UNIVERSITY 3.00000% 19-11.04.29	1 300 000.00		1 150 786.00	0.37
AUD ELECTRANET PTY LTD 2.47370% 21-15.12.28	900 000.00		759 159.00	0.24
AUD ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD-REG-S 3.64200% 17-11.12.24	1 000 000.00		980 220.00	0.31
AUD GTA FINANCE CO PTY LTD 2.20000% 20-26.08.27	600 000.00		520 062.00	0.17

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en AUD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-04.08.28	3 000 000.00		2 509 080.00	0.80
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	990 000.00		908 028.00	0.29
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 2.25000% 19-22.05.30	1 600 000.00		1 300 768.00	0.41
AUD MONASH UNIVERSITY 4.05000% 22-06.04.29	1 100 000.00		1 020 580.00	0.33
AUD NBN CO LTD-REG-S 1.00000% 20-03.12.25	7 100 000.00		6 493 092.00	2.07
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 2.25000% 19-11.11.26	1 200 000.00		1 082 088.00	0.35
AUD NETWORK FINANCE CO PTY LTD 6.06100% 23-19.06.30	1 800 000.00		1 794 528.00	0.57
AUD PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD-REG-S 3.80000% 21-08.09.31	2 200 000.00		1 615 240.00	0.52
AUD SUNCORP METWAY INSURANCE LTD 4.40000% 22-22.08.25	1 600 000.00		1 577 056.00	0.50
AUD SUNCORP-METWAY LTD 2.50000% 22-25.01.27	3 300 000.00		3 016 596.00	0.96
AUD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.30000% 23-30.05.28	2 000 000.00		1 942 800.00	0.62
AUD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.00000% 23-02.03.28	2 600 000.00		2 563 314.00	0.82
AUD TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD-REG-S 4.97700% 22-29.11.28	800 000.00		795 792.00	0.25
AUD UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.67400% 22-22.08.29	1 900 000.00		1 822 974.00	0.58
AUD UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY-REG-S 3.75000% 17-20.07.27	2 700 000.00		2 574 315.00	0.82
AUD UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	1 200 000.00		1 117 764.00	0.36
AUD VICTORIA POWER NETWORKS FINANCE PTY LTD 2.13200% 21-21.04.28	1 400 000.00		1 188 208.00	0.38
AUD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS *DEFAULTED* 8.07500% 19-05.03.24	500 000.00		2 075.00	0.00
AUD WESTCONNEX FIN CO PTY LTD-REG-S 3.15000% 21-31.03.31	2 600 000.00		2 096 692.00	0.67
AUD WESTPAC BANKING CORP 4.80000% 23-16.02.28	3 500 000.00		3 445 995.00	1.10
AUD WESTPAC BANKING CORP 4.80000% 23-10.08.26	2 200 000.00		2 185 898.00	0.70
AUD WORLEY FINANCIAL SERVICES PTY LTD-REG-S 5.95000% 23-13.10.28	2 400 000.00		2 339 232.00	0.75
AUD WSO FINANCE PTY LTD-REG-S 4.50000% 17-31.03.27	700 000.00		678 825.00	0.22
TOTAL AUD			72 203 379.00	23.04
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			72 203 379.00	23.04

Obligations, taux fixe

AUD				
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD LTD 1.70000% 19-06.09.24	4 000 000.00		3 876 080.00	1.24
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 2.50000% 21-21.05.32	1 900 000.00		1 561 572.00	0.50
AUD NSW ELECTRICITY NETWORKS FIN PTY-REG-S 2.54300% 20-23.09.30	1 900 000.00		1 482 684.00	0.47
AUD SUNCORP-METWAY LTD 4.85000% 22-17.10.25	1 500 000.00		1 494 135.00	0.48
AUD UBS AG AUSTRALIA-REG-S 1.10000% 21-26.02.26	2 800 000.00		2 524 060.00	0.80
AUD UNITED ENERGY DISTRIBUTION PTY LTD 2.20000% 19-29.10.26	1 700 000.00		1 550 128.00	0.49
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 1.50000% 21-22.10.30	6 700 000.00		5 447 770.00	1.74
TOTAL AUD			17 936 429.00	5.72
Total des Obligations, taux fixe			17 936 429.00	5.72
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			92 287 568.00	29.45

Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé

Titres adossés à des hypothèques, taux variable

AUD				
AUD TORRENS SERIES TRUST 1M BBSW+60BP 21-09.11.52	2 700 000.00		1 141 278.00	0.36
TOTAL AUD			1 141 278.00	0.36
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable			1 141 278.00	0.36

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD				
AUD CIP FUNDING PTY LTD 3.02600% 21-16.12.27	4 000 000.00		3 535 120.00	1.13
AUD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.35000% 23-19.09.28	6 100 000.00		6 028 020.00	1.92
AUD TELSTRA GROUP LTD 4.90000% 23-08.03.28	1 500 000.00		1 485 540.00	0.47
AUD WESTCONNEX FINANCE CO PTY LTD 6.15000% 23-09.10.30	1 400 000.00		1 392 412.00	0.45
TOTAL AUD			12 441 092.00	3.97
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			12 441 092.00	3.97

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en AUD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Obligations, taux fixe			
AUD			
AUD BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD-REG-S 5.10000% 23-16.06.28	3 500 000.00	3 444 455.00	1.10
AUD ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 4.50000% 22-26.05.29	3 200 000.00	3 025 952.00	0.97
AUD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.47500% 23-06.04.26	3 300 000.00	3 229 611.00	1.03
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 5.20000% 23-12.07.28	2 300 000.00	2 293 330.00	0.73
TOTAL AUD		11 993 348.00	3.83
Total des Obligations, taux fixe		11 993 348.00	3.83
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé		25 575 718.00	8.16
Total du Portefeuille-titres		306 352 337.16	97.75

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.09.23	0.00	0.00	-0.01
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.23	175.00	-103 489.94	-0.03
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.23	202.00	-573 742.62	-0.18
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		-677 232.56	-0.22
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-677 232.56	-0.22
Total des Instruments dérivés		-677 232.56	-0.22

Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		1 513 353.94	0.48
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme		-190 617.72	-0.06
Dépôts à terme et dépôts fiduciaires		5 538 312.40	1.77
Autres actifs et passifs		857 342.44	0.28
Total de l'Actif net		313 393 495.66	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible

Données principales

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Actif net en CHF		272 336 856.43	263 296 319.98	402 228 490.04
Catégorie F-acc	LU0415163566			
Parts en circulation		27 722.1990	23 944.3310	15 248.2830
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		2 561.91	2 497.84	2 541.86
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		2 561.91	2 497.84	2 541.86
Catégorie I-A1-acc	LU0415164028			
Parts en circulation		278 989.0650	283 223.7320	198 192.8090
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		101.42	98.95	100.85
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		101.42	98.95	100.85
Catégorie I-A3-acc	LU0415164531			
Parts en circulation		15 110.2740	26 153.9200	1 237 707.8670
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		94.74	92.35	93.94
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		94.74	92.35	93.94
Catégorie K-X-acc²	LU2629510574			
Parts en circulation		19 969.0950	-	-
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		100.11	-	-
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		100.11	-	-
Catégorie P-acc	LU0010001369			
Parts en circulation		43 893.0310	45 631.3350	61 550.1290
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		2 393.70	2 340.67	2 396.29
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		2 393.70	2 340.67	2 396.29
Catégorie P-dist	LU0010001286			
Parts en circulation		48 339.3480	51 330.8660	60 208.2000
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		1 065.05	1 042.78	1 067.56
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		1 065.05	1 042.78	1 067.56
Catégorie Q-acc	LU0415163723			
Parts en circulation		61 748.4960	62 769.7810	90 724.2650
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		94.95	92.69	94.57
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		94.95	92.69	94.57
Catégorie Q-dist	LU0415163640			
Parts en circulation		79 178.8430	77 600.2710	75 466.8220
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		90.62	88.85	90.96
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		90.62	88.85	90.96

¹ Voir note 1

² Première VNI 21.7.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Allemagne	11.41
Suisse	10.10
Etats-Unis	8.96
France	8.69
Grande-Bretagne	7.68
Canada	6.67
Supranationaux	6.65
Australie	5.19
Iles Caïmans	4.75
Chili	4.11
Autriche	3.94
Espagne	3.69
Luxembourg	3.12
Pays-Bas	2.91
Corée du Sud	2.05
Emirats arabes unis	1.39
Kazakhstan	1.20
Suède	1.14
Jersey	1.10
Mexique	1.09
Bermudes	0.98
Danemark	0.58
Pologne	0.57
Finlande	0.50
Irlande	0.33
Nouvelle-Zélande	0.31
Norvège	0.07
TOTAL	99.18

Répartition économique en % de l'actif net

Banques & instituts de crédit	54.57
Etablissements financiers et sociétés de participation	20.47
Organisations supranationales	6.65
Sociétés publiques	2.98
Assurances	2.68
Immobilier	2.29
Cantons, Etats fédéraux	1.55
Trafic et transport	1.39
Fonds de placement	1.37
Télécommunications	1.22
Pétrole	1.09
Industrie aéronautique et spatiale	0.78
Machines et appareils	0.60
Industrie de conditionnement	0.48
Equipement informatique et de réseau	0.31
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.24
Appareils et composants électriques	0.23
Distribution d'énergie & d'eau	0.17
Commerce de détail, centres commerciaux	0.11
TOTAL	99.18

Etat des actifs nets

	CHF
Actif	30.9.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	291 403 711.40
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-21 304 161.09
Total portefeuille-titres (note 1)	270 099 550.31
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	4 122 641.66
A recevoir sur souscriptions	77 133.42
Intérêts à recevoir sur titres	1 774 632.15
Frais payés d'avance	44 394.08
TOTAL Actif	276 118 351.62
Passif	
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-118 550.80
Crédit en compte courant	-263.90
A payer sur achats de titres (note 1)	-3 459 325.00
A payer sur rachats	-14 588.77
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-124 882.14
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-23 383.06
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-40 501.52
Total des Provisions pour frais	-188 766.72
TOTAL Passif	-3 781 495.19
Actifs nets à la fin de la période	272 336 856.43

Etat des opérations

	CHF
Revenus	1.4.2023-30.9.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	14 825.57
Intérêts sur titres	1 555 053.68
Revenus nets sur prêts de titres (note 10)	5 757.30
Autres revenus	94 812.36
TOTAL des Revenus	1 670 448.91
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-787 988.71
Taxe d'abonnement (note 3)	-46 318.55
Autres commissions et frais (note 2)	-40 347.11
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-255.56
TOTAL des Charges	-874 909.93
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	795 538.98
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-3 602 652.01
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-273.21
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-61 950.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	51 913.40
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-684.23
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-3 613 646.05
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-2 818 107.07
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	9 169 674.43
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	1 403.64
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-121 381.20
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	9 049 696.87
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	6 231 589.80

Variations de l'actif net

	CHF
	1.4.2023-30.9.2023
Actif net au début de la période	263 296 319.98
Souscriptions	19 976 836.14
Rachats	-17 069 974.24
Souscriptions (Rachats) net(te)s	2 906 861.90
Dividendes versés	-97 915.25
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	795 538.98
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-3 613 646.05
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	9 049 696.87
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	6 231 589.80
Actifs nets à la fin de la période	272 336 856.43

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023
Catégorie	F-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	23 944.3310
Nombre de parts émises	4 737.6540
Nombre de parts rachetées	-959.7860
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	27 722.1990
Catégorie	I-A1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	283 223.7320
Nombre de parts émises	18 007.7760
Nombre de parts rachetées	-22 242.4430
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	278 989.0650
Catégorie	I-A3-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	26 153.9200
Nombre de parts émises	434.5460
Nombre de parts rachetées	-11 478.1920
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	15 110.2740
Catégorie	K-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.0000
Nombre de parts émises	19 969.0950
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	19 969.0950
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	45 631.3350
Nombre de parts émises	953.9460
Nombre de parts rachetées	-2 692.2500
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	43 893.0310
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	51 330.8660
Nombre de parts émises	487.6450
Nombre de parts rachetées	-3 479.1630
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	48 339.3480

Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	62 769.7810
Nombre de parts émises	5 778.8470
Nombre de parts rachetées	-6 800.1320
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	61 748.4960
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	77 600.2710
Nombre de parts émises	8 000.0410
Nombre de parts rachetées	-6 421.4690
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	79 178.8430

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-dist	1.6.2023	6.6.2023	CHF	1.3501
Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	CHF	0.3826

¹ Voir note 4

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux fixe			
CHF			
CHF BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32	770 000.00	657 580.00	0.24
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29	1 000 000.00	885 000.00	0.32
CHF CETRAL AMERICA BNK FR ECON INTEGR-REG-S 2.13750% 22-13.12.27	1 000 000.00	1 000 000.00	0.37
CHF EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28	480 000.00	487 200.00	0.18
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.46000% 23-18.07.33	1 400 000.00	1 375 500.00	0.51
CHF ITAU BBA INTERNATIONAL PLC-REG-S 0.56000% 22-17.02.25	1 100 000.00	1 070 960.00	0.39
CHF LANDESBK HESSEN-THUERIN GIROZ-REG-S-SUB 4.24250% 23-25.07.33	1 200 000.00	1 213 800.00	0.45
CHF RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 0.89800% 19-03.10.25	1 600 000.00	464 000.00	0.17
CHF RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 1.19500% 19-03.04.28	250 000.00	62 500.00	0.02
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28	800 000.00	807 600.00	0.30
TOTAL CHF		8 024 140.00	2.95
Total des Billets, taux fixe		8 024 140.00	2.95

Billets, coupon zéro

CHF			
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-31.10.30	400 000.00	340 600.00	0.12
TOTAL CHF		340 600.00	0.12
Total des Billets, coupon zéro		340 600.00	0.12

Billets, taux variable

CHF			
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	902 500.00	0.33
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	756 500.00	0.28
CHF SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.750%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 869 000.00	0.69
CHF UBS GROUP AG-REG-S-SUB 3.375%/VAR 22-PRP	1 800 000.00	1 476 000.00	0.54
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	1 197 000.00	0.44
CHF ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52	1 000 000.00	845 000.00	0.31
TOTAL CHF		7 046 000.00	2.59
Total des Billets, taux variable		7 046 000.00	2.59

Medium-Term Notes, taux fixe

CHF			
CHF ABN AMRO BANK NV 2.50500% 23-26.06.28	1 200 000.00	1 210 200.00	0.44
CHF ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28	400 000.00	399 800.00	0.15
CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.50000% 19-29.11.24	2 650 000.00	2 596 735.00	0.95
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.30000% 17-08.10.29	1 645 000.00	1 507 642.50	0.55
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.84250% 23-15.06.35	1 000 000.00	990 000.00	0.36
CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.20310% 20-03.06.24	700 000.00	670 600.00	0.25
CHF AROUNDTOWN SA-REG-S 0.73200% 18-30.01.25	1 125 000.00	1 057 500.00	0.39
CHF AROUNDTOWN SA-REG-S 1.72000% 19-05.03.26	710 000.00	639 000.00	0.23
CHF ASB BANK LTD-REG-S 0.11750% 21-29.06.28	700 000.00	629 650.00	0.23
CHF ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25	900 000.00	859 500.00	0.32
CHF ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27	1 650 000.00	1 512 225.00	0.56
CHF AUCHAN HOLDING SA-REG-S 1.50000% 14-03.06.24	300 000.00	296 940.00	0.11
CHF BANCO BICE-REG-S 0.75000% 21-29.10.26	1 000 000.00	925 000.00	0.34
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.40750% 22-28.11.25	800 000.00	802 800.00	0.30
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.77000% 22-28.11.28	500 000.00	507 250.00	0.19
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S-SUB 1.60000% 17-24.05.27	400 000.00	379 597.09	0.14
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	1 550 000.00	1 514 505.00	0.56
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.10000% 20-18.09.26	1 485 000.00	1 375 852.50	0.51
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27	880 000.00	814 000.00	0.30
CHF BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.24000% 19-06.06.25	1 550 000.00	1 491 100.00	0.55
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	1 175 000.00	1 153 027.50	0.42
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	500 000.00	425 000.00	0.16
CHF BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26	1 000 000.00	930 500.00	0.34
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.31000% 21-09.06.28	800 000.00	726 000.00	0.27

Dénomination	Evaluation en CHF		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/swaps (note 1)	
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.32750% 22-10.06.25	500 000.00	492 500.00	0.18
CHF BANK FUER ARBEIT UN WIRTSCHAFT AG 2.05250% 23-14.04.28	800 000.00	801 600.00	0.29
CHF BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26	400 000.00	381 600.00	0.14
CHF BANK OF MONTREAL-REG-S 2.26000% 23-01.02.29	800 000.00	797 600.00	0.29
CHF BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31	400 000.00	339 600.00	0.13
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27	1 000 000.00	946 500.00	0.35
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.04250% 23-04.05.26	900 000.00	904 050.00	0.33
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.38250% 23-22.09.27	1 000 000.00	1 004 000.00	0.37
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	1 000 000.00	882 000.00	0.32
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28	400 000.00	359 400.00	0.13
CHF BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30	1 000 000.00	1 019 000.00	0.37
CHF BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25	700 000.00	680 750.00	0.25
CHF BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27	1 000 000.00	928 000.00	0.34
CHF BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WI-REG-S 2.95500% 22-29.11.27	850 000.00	858 925.00	0.32
CHF BERLIN HYP AG 0.25000% 21-04.10.29	700 000.00	619 150.00	0.23
CHF BERLIN HYP AG 2.12500% 23-27.02.26	800 000.00	800 400.00	0.29
CHF BERLIN HYP AG-REG-S 0.25000% 20-11.09.28	500 000.00	453 500.00	0.17
CHF BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHKNBNK-REG-S 0.25000% 21-10.03.31	700 000.00	599 900.00	0.22
CHF BNP PARIBAS SA 0.52750% 22-20.01.28	200 000.00	184 500.00	0.07
CHF BNP PARIBAS SA 2.41250% 23-13.01.28	200 000.00	200 900.00	0.07
CHF BNP PARIBAS SA 2.89250% 22-27.09.29	400 000.00	405 200.00	0.15
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.30000% 19-15.10.27	600 000.00	551 400.00	0.20
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.15000% 20-10.03.28	1 600 000.00	1 452 800.00	0.53
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 0.14750% 21-13.07.27	1 000 000.00	924 000.00	0.34
CHF BNP PARIBAS SA-REG-S 2.63000% 23-07.06.29	600 000.00	607 405.50	0.22
CHF BNP PARIBAS-REG-S 0.50000% 21-16.03.29	800 000.00	720 800.00	0.27
CHF BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-06.06.25	375 000.00	366 750.00	0.13
CHF BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.11100% 20-24.07.28	920 000.00	826 620.00	0.30
CHF BOS FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 19-29.11.23	2 400 000.00	2 390 400.00	0.88
CHF CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27	600 000.00	558 000.00	0.21
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26	900 000.00	841 050.00	0.31
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.96750% 22-26.04.29	2 750 000.00	2 624 875.00	0.96
CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.73500% 20-27.11.24	2 100 000.00	2 064 300.00	0.76
CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.19500% 21-22.04.24	600 000.00	593 160.00	0.22
CHF CELLNEX FINANCE CO SA 0.93500% 21-26.03.26	1 500 000.00	1 443 750.00	0.53
CHF CELLNEX TELECOM SA-REG-S 0.77500% 20-18.02.27	2 200 000.00	2 062 500.00	0.76
CHF CELLNEX TELECOM SA-REG-S 1.11750% 20-17.07.25	1 300 000.00	1 270 750.00	0.47
CHF CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28	800 000.00	714 800.00	0.26
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.17000% 21-29.09.31	1 500 000.00	1 259 250.00	0.46
CHF CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA-REG-S 0.89000% 22-27.04.29	600 000.00	570 000.00	0.21
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	800 000.00	731 600.00	0.27
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29	500 000.00	442 250.00	0.16
CHF CNTRL AMRCAN BANK FOR ECO INTGTIN REG-S 1.54620% 22-30.11.26	1 000 000.00	985 000.00	0.36
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 3.37500% 22-29.09.26	1 200 000.00	1 213 800.00	0.45
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 3.26250% 23-03.02.27	1 600 000.00	1 609 600.00	0.59
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 3.80000% 23-03.05.28	1 000 000.00	1 020 500.00	0.38
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.24000% 22-02.09.29	4 170 000.00	4 017 795.00	1.48
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.94000% 23-26.06.30	1 000 000.00	1 003 000.00	0.37
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.90300% 23-16.06.28	1 000 000.00	1 003 000.00	0.37
CHF CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30	1 400 000.00	1 395 800.00	0.51
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	1 600 000.00	1 528 000.00	0.56
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 15-26.02.26	1 600 000.00	1 533 600.00	0.56
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25	300 000.00	291 450.00	0.11
CHF CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.63000% 18-25.10.23	3 080 000.00	3 061 828.00	1.12
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 17-27.07.27	500 000.00	470 750.00	0.17
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 18-03.10.28	1 000 000.00	933 500.00	0.34
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	250 000.00	226 125.00	0.08
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.82500% 23-26.05.28	1 200 000.00	1 196 400.00	0.44
CHF CREDIT AGRICOLE SA 2.36250% 23-05.10.28	1 000 000.00	1 001 540.00	0.37
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 19-07.11.25	600 000.00	582 900.00	0.21
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28	1 230 000.00	1 109 460.00	0.41
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26	2 200 000.00	2 079 000.00	0.76
CHF CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-SUB 2.12500% 15-29.09.25	1 380 000.00	1 375 170.00	0.51
CHF CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29	475 000.00	418 712.50	0.15
CHF CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 0.55000% 16-15.04.24	1 000 000.00	990 700.00	0.36
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	700 000.00	635 250.00	0.23
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29	755 000.00	685 162.50	0.25
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 19-19.06.34	500 000.00	431 750.00	0.16
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.20000% 21-20.05.33	2 000 000.00	1 704 000.00	0.63
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36	2 000 000.00	1 597 000.00	0.59

Dénomination	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
	Nombre/ Nominal		
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.25000% 21-27.10.31	1 000 000.00	879 000.00	0.32
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.95000% 22-21.09.32	1 500 000.00	1 509 750.00	0.55
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.31500% 21-14.09.27	1 200 000.00	1 100 400.00	0.40
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.80000% 20-07.02.25	200 000.00	194 400.00	0.07
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.64500% 23-27.01.29	1 400 000.00	1 400 700.00	0.51
CHF DOHA FINANCE LTD-REG-S 0.46500% 22-24.01.24	2 650 000.00	2 634 100.00	0.97
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOS-REG-S 2.83250% 23-16.05.29	1 000 000.00	1 005 500.00	0.37
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GENBK-REG-S-SUB 3.61000% 23-16.10.28	700 000.00	701 582.00	0.26
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.62500% 23-27.08.29	1 000 000.00	991 500.00	0.36
CHF DZ BANK AG DUTSE ZENTRAL-REG-S-SUB 3.84500% 22-17.08.32	600 000.00	600 600.00	0.22
CHF ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28	400 000.00	357 200.00	0.13
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.12500% 06-30.06.36	1 500 000.00	1 744 500.00	0.64
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	500 000.00	456 750.00	0.17
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	2 000 000.00	1 917 000.00	0.70
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27	1 000 000.00	927 000.00	0.34
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 1.06250% 22-14.04.26	500 000.00	486 000.00	0.18
CHF FORD MOTOR CREDIT CO-REG-S 2.12500% 20-04.12.23	2 000 000.00	1 995 200.00	0.73
CHF FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28	660 000.00	662 699.40	0.24
CHF GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC-REG-S 1.54000% 21-30.06.27	1 200 000.00	598 800.00	0.22
CHF GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 1.00000% 20-30.03.27	400 000.00	379 200.00	0.14
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE LTD-REG-S 0.35000% 19-10.09.25	900 000.00	867 150.00	0.32
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.00000% 18-24.11.25	1 000 000.00	974 500.00	0.36
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28	1 000 000.00	911 500.00	0.33
CHF HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.45000% 19-15.10.26	1 000 000.00	947 000.00	0.35
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27	800 000.00	736 000.00	0.27
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31	800 000.00	683 600.00	0.25
CHF HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 1.80500% 22-01.06.26	1 000 000.00	982 500.00	0.36
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S-SUB 1.62500% 19-29.11.29	2 520 000.00	2 231 460.00	0.82
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29	1 900 000.00	1 638 750.00	0.60
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28	585 000.00	519 772.50	0.19
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.50000% 22-07.04.27	1 000 000.00	953 000.00	0.35
CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.26000% 20-11.02.25	640 000.00	622 272.00	0.23
CHF INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25	1 000 000.00	963 000.00	0.35
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28	2 000 000.00	1 760 000.00	0.65
CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.63000% 20-25.02.35	1 200 000.00	974 071.18	0.36
CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.80000% 22-03.02.32	2 000 000.00	1 776 305.02	0.65
CHF KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 3.37500% 06-22.06.26	1 000 000.00	1 023 500.00	0.38
CHF KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31	1 000 000.00	1 084 500.00	0.40
CHF KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25	500 000.00	484 500.00	0.18
CHF LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30	500 000.00	509 500.00	0.19
CHF LA BANQUE POSTALE-REG-S 2.77250% 23-12.07.27	500 000.00	509 250.00	0.19
CHF LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28	600 000.00	600 858.00	0.22
CHF LLOYDS BANKING GROUP 0.60250% 22-09.02.29	400 000.00	358 800.00	0.13
CHF MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28	680 000.00	615 060.00	0.23
CHF MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29	2 500 000.00	2 320 000.00	0.85
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 19-15.03.29	650 000.00	600 600.00	0.22
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	250 000.00	211 375.00	0.08
CHF MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.65000% 23-03.05.28	1 000 000.00	1 017 500.00	0.37
CHF MBANK SA-REG-S 1.01830% 19-04.10.24	1 600 000.00	1 558 080.00	0.57
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27	1 400 000.00	1 297 100.00	0.48
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28	900 000.00	810 900.00	0.30
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29	800 000.00	702 800.00	0.26
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29	750 000.00	687 000.00	0.25
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31	800 000.00	700 400.00	0.26
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25	1 200 000.00	1 140 000.00	0.42
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 21-03.03.31	1 000 000.00	853 500.00	0.31
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.25000% 22-30.06.27	1 000 000.00	977 500.00	0.36
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-SUB 4.25250% 23-07.06.33	1 400 000.00	1 420 503.70	0.52
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.75000% 23-23.06.28	1 000 000.00	996 500.00	0.37
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.25000% 19-31.10.44	1 000 000.00	626 630.00	0.23
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27	750 000.00	698 625.00	0.26
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29	100 000.00	89 600.00	0.03
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33	1 000 000.00	977 000.00	0.36
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.20100% 23-12.04.29	1 000 000.00	1 002 500.00	0.37
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.16750% 19-11.07.31	1 000 000.00	868 000.00	0.32
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28	2 000 000.00	1 934 000.00	0.71
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.78250% 22-06.12.27	1 200 000.00	1 209 000.00	0.44
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28	1 000 000.00	1 006 500.00	0.37
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37	870 000.00	740 370.00	0.27
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27	1 000 000.00	928 500.00	0.34
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 20-11.09.29	2 500 000.00	2 211 250.00	0.81

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30	2 800 000.00		2 420 600.00	0.89
CHF NORDEA BANK ABP-REG-S 1.81000% 22-15.06.27	1 400 000.00		1 367 800.00	0.50
CHF ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-28.06.29	500 000.00		460 250.00	0.17
CHF PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 21-26.10.28	1 000 000.00		889 500.00	0.33
CHF PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.75000% 22-02.05.29	500 000.00		477 750.00	0.18
CHF QNB FINANCE LTD-REG-S 0.02500% 21-03.06.24	1 600 000.00		1 574 928.00	0.58
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 0.03000% 21-18.06.31	500 000.00		438 250.00	0.16
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 2.04000% 23-09.05.33	700 000.00		715 750.00	0.26
CHF RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28	2 000 000.00		2 053 000.00	0.75
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.20000% 21-22.09.31	400 000.00		337 800.00	0.12
CHF ROYAL BANK OF CANADA DN-REG-S 0.25000% 21-15.10.29	1 300 000.00		1 150 500.00	0.42
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.08500% 23-31.03.28	1 000 000.00		1 008 000.00	0.37
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.73250% 23-04.07.25	500 000.00		503 750.00	0.19
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.93250% 23-04.07.28	900 000.00		917 100.00	0.34
CHF SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00500% 23-12.09.29	1 000 000.00		1 005 000.00	0.37
CHF SNCF RESEAU 2.62500% 11-11.03.37	1 500 000.00		1 617 750.00	0.59
CHF SOCIETE GENERALE 0.37500% 21-26.07.28	600 000.00		542 700.00	0.20
CHF SOCIETE GENERALE SA 2.27750% 23-27.02.26	1 000 000.00		999 500.00	0.37
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27	200 000.00		184 900.00	0.07
CHF SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.62500% 22-14.10.26	1 000 000.00		1 008 500.00	0.37
CHF SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 2.70000% 23-20.03.29	200 000.00		199 700.00	0.07
CHF SWEDBANK AB 2.77250% 23-13.06.28	600 000.00		603 000.00	0.22
CHF TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 1.15000% 21-26.04.24	1 300 000.00		1 269 060.00	0.47
CHF TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.97000% 23-18.09.26	1 000 000.00		1 002 000.00	0.37
CHF TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.94500% 23-18.09.29	500 000.00		500 750.00	0.18
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31	1 000 000.00		892 000.00	0.33
CHF UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28	400 000.00		363 600.00	0.13
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	600 000.00		577 200.00	0.21
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28	600 000.00		556 800.00	0.20
TOTAL CHF			190 682 654.89	70.02
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			190 682 654.89	70.02

Medium-Term Notes, taux variable

CHF				
CHF VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S-SUB 4.072%/VAR 14-24.10.24	300 000.00		0.03	0.00
TOTAL CHF			0.03	0.00
Total des Medium-Term Notes, taux variable			0.03	0.00

Obligations, taux fixe

CHF				
CHF APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30	900 000.00		847 350.00	0.31
CHF BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26	400 000.00		375 000.00	0.14
CHF BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24	1 440 000.00		1 389 600.00	0.51
CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.45000% 19-18.12.23	2 350 000.00		2 334 725.00	0.86
CHF BANK FUJER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 2.87000% 22-03.10.25	1 200 000.00		1 209 600.00	0.44
CHF BANK OF MONTREAL 2.03750% 23-27.04.28	1 000 000.00		1 007 500.00	0.37
CHF BAWAG PSK BK FR ARBEIT WIRT OEST PPE AG 1.96000% 23-26.05.31	600 000.00		600 600.00	0.22
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 1.71250% 22-13.07.27	600 000.00		596 400.00	0.22
CHF CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 0.41750% 21-15.11.28	1 000 000.00		906 500.00	0.33
CHF COMET HOLDING AG-REG-S 1.30000% 21-20.04.26	420 000.00		406 980.00	0.15
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.30000% 17-07.04.25	300 000.00		291 450.00	0.11
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.08000% 22-31.08.28	1 000 000.00		988 000.00	0.36
CHF DANSKE BANK A/S-REG-S 1.86500% 23-04.10.30	500 000.00		499 275.00	0.18
CHF DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26	2 200 000.00		2 027 300.00	0.74
CHF DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29	1 000 000.00		873 000.00	0.32
CHF DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27	1 350 000.00		1 295 325.00	0.48
CHF DUFREY ONE BV-REG-S 3.62500% 21-15.04.26	1 415 000.00		1 381 011.70	0.51
CHF DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.20250% 23-18.09.28	800 000.00		798 800.00	0.29
CHF EMBOTELLADORA ANDINA SA 2.71750% 23-20.09.28	1 300 000.00		1 301 950.00	0.48
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.57800% 19-11.03.24	1 000 000.00		991 300.00	0.36
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.55600% 21-03.09.26	1 500 000.00		1 402 500.00	0.51
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.79500% 21-01.12.28	800 000.00		712 400.00	0.26
CHF HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.80000% 22-27.05.27	1 200 000.00		1 177 800.00	0.43
CHF HYPOTHEKENBANK FRANKFURT INTL 2.50000% 05-29.08.25	400 000.00		403 000.00	0.15
CHF KAZAKHSTAN TEMIR ZHO NATI CO JSC-REG-S 3.25000% 18-05.12.23	3 350 000.00		3 266 250.00	1.20
CHF KERNKRAFTWERK GOESGEN-DAENIKEN-REG-S 0.93000% 20-30.09.27	500 000.00		469 784.34	0.17
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.15500% 22-14.10.25	1 000 000.00		1 001 500.00	0.37

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.46500% 22-14.10.27	1 000 000.00		1 014 000.00	0.37
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.89250% 23-10.02.28	1 500 000.00		1 488 750.00	0.55
CHF LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.87000% 23-31.08.27	2 000 000.00		2 000 000.00	0.73
CHF LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31	1 200 000.00		1 046 400.00	0.38
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28	200 000.00		181 000.00	0.07
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.52030% 22-17.12.29	1 200 000.00		1 168 800.00	0.43
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31	1 000 000.00		878 000.00	0.32
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-19.01.29	1 000 000.00		925 500.00	0.34
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26	540 000.00		517 050.00	0.19
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.20000% 20-28.11.28	1 000 000.00		920 000.00	0.34
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33	525 000.00		454 650.00	0.17
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30	500 000.00		538 750.00	0.20
CHF PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 1.75000% 18-04.12.23	3 000 000.00		2 963 400.00	1.09
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 1.50000% 20-23.11.34	1 400 000.00		1 229 900.00	0.45
CHF RIETER HOLDING AG-REG-S 1.55000% 20-17.09.24	1 650 000.00		1 627 725.00	0.60
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.70000% 20-09.12.26	350 000.00		329 700.00	0.12
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 1.25000% 20-16.10.23	700 000.00		699 440.00	0.26
CHF SYNGENTA FINANCE AG-REG-S 0.62500% 21-30.08.24	1 000 000.00		981 600.00	0.36
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29	1 000 000.00		901 000.00	0.33
CHF TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27	230 000.00		211 830.00	0.08
CHF UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29	1 000 000.00		889 000.00	0.33
CHF VARIA US PROPERTIES AG 2.87500% 21-07.10.25	1 000 000.00		990 000.00	0.36
CHF WESTPAC BANKING CORP 2.01250% 23-13.06.30	700 000.00		705 600.00	0.26
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.05000% 20-05.02.31	300 000.00		262 050.00	0.10
TOTAL CHF			51 479 046.04	18.90
Total des Obligations, taux fixe			51 479 046.04	18.90

Obligations, coupon zéro

CHF				
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29	585 000.00		514 215.00	0.19
TOTAL CHF			514 215.00	0.19
Total des Obligations, coupon zéro			514 215.00	0.19

Obligations, taux variable

CHF				
CHF BALOISE LIFE LTD-SUB 2.200%/VAR 17-19.06.48	1 000 000.00		942 500.00	0.34
CHF BANK CLER AG-SUB 3.000%/VAR 20-PRP	1 000 000.00		825 450.00	0.30
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-PRP	1 500 000.00		1 305 000.00	0.48
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 000 000.00		942 500.00	0.35
CHF HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERU-REG-S-SUB 1.450%/VAR 20-12.08.40	300 000.00		261 150.00	0.09
CHF LAFARGEHOLCIM HELVETIA FIN-REG-S-SUB 3.500%/VAR 18-PRP	600 000.00		599 100.00	0.22
CHF LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	1 825 000.00		1 387 912.50	0.51
CHF RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.000%/VAR 20-PRP	1 200 000.00		1 086 000.00	0.40
CHF SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48	1 000 000.00		945 000.00	0.35
TOTAL CHF			8 294 612.50	3.04
Total des Obligations, taux variable			8 294 612.50	3.04
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			266 381 268.46	97.81

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Luxembourg

USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	100.00		385 881.85	0.14
CHF UBS LUX BOND SICAV-ASIAN HIGH YIELD (USD) (CHF HGD) I-X-ACC	60 000.00		3 332 400.00	1.23
TOTAL Luxembourg			3 718 281.85	1.37
Total des Fonds d'investissement, ouvert			3 718 281.85	1.37
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			3 718 281.85	1.37
Total du Portefeuille-titres			270 099 550.31	99.18

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Instruments dérivés			
Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			
Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt			
CHF UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 2.10000% 23-10.03.25	-8 000 000.00	-66 283.20	-0.02
CHF UBS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-10.03.25			
CHF UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 2.05750% 23-09.03.25	-7 000 000.00	-52 267.60	-0.02
CHF UBS/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-09.03.25			
TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt		-118 550.80	-0.04
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		-118 550.80	-0.04
Total des Instruments dérivés		-118 550.80	-0.04
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		4 122 641.66	1.51
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme		-263.90	0.00
Autres actifs et passifs		-1 766 520.84	-0.65
Total de l'Actif net		272 336 856.43	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)

Données principales

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Actif net en EUR		315 192 782.18	345 845 679.35	477 203 523.66
Catégorie I-A1-acc	LU0415179133			
Parts en circulation		116 184.2290	116 184.2290	108 674.2290
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		133.08	133.67	136.24
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		133.08	133.67	136.24
Catégorie (CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429			
Parts en circulation		40 439.0830	40 439.0830	35 465.0830
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		107.57	109.12	112.20
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		107.57	109.12	112.20
Catégorie I-A1-dist	LU0804734944			
Parts en circulation		93 500.0000	216 037.7890	251 479.2310
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		131.36	132.96	136.48
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		131.36	132.96	136.48
Catégorie I-A2-acc	LU0415179307			
Parts en circulation		156 628.5190	156 628.5190	178 428.5190
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		91.08	91.46	93.24
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		91.08	91.46	93.24
Catégorie I-X-acc	LU0415180065			
Parts en circulation		5 422.3660	5 422.3660	17 126.9800
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		135.63	135.88	137.89
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		135.63	135.88	137.89
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU1415541744			
Parts en circulation		161 550.1450	161 550.1450	161 550.1450
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		111.44	112.76	115.33
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		111.44	112.76	115.33
Catégorie (CZK hedged) I-X-acc²	LU1676335794			
Parts en circulation		-	-	405 718.1720
Valeur nette d'inventaire par part en CZK		-	-	2 185.01
Prix d'émission et de rachat par part en CZK ¹		-	-	2 185.01
Catégorie I-X-dist	LU0415179992			
Parts en circulation		935 737.0000	935 737.0000	1 240 794.9240
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		116.90	118.62	121.71
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		116.90	118.62	121.71
Catégorie P-acc	LU0108066076			
Parts en circulation		271 313.6770	288 187.0180	326 227.9460
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		160.17	161.95	167.39
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		160.17	161.95	167.39
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU0776290768			
Parts en circulation		31 873.4350	33 333.0810	35 274.6230
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		126.25	128.95	134.41
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		126.25	128.95	134.41
Catégorie P-dist	LU0108060624			
Parts en circulation		17 525.0020	18 737.5730	24 121.7440
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		145.08	146.69	151.62
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		145.08	146.69	151.62
Catégorie Q-acc	LU0358408184			
Parts en circulation		26 226.2770	30 890.7850	36 265.0420
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		181.86	183.06	187.52
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		181.86	183.06	187.52

ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU1240769197		
Parts en circulation	12 349.1100	13 197.1090	15 176.3440
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	102.51	104.23	107.66
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹	102.51	104.23	107.66
Catégorie Q-dist	LU0415178911		
Parts en circulation	5 070.5180	5 449.4800	6 652.4810
Valeur nette d'inventaire par part en EUR	103.76	104.79	107.53
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹	103.76	104.79	107.53
Catégorie U-X-dist	LU0415180149		
Parts en circulation	7 768.3930	8 404.3930	11 437.3930
Valeur nette d'inventaire par part en EUR	10 712.73	10 871.31	11 163.05
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹	10 712.73	10 871.31	11 163.05

¹ Voir note 2

² La catégorie de parts (CZK hedged) I-X-acc était en circulation jusqu'au 28.9.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Allemagne	18.46
France	18.21
Pays-Bas	15.93
Italie	7.56
Suisse	7.44
Jersey	5.01
Luxembourg	4.78
Grande-Bretagne	3.64
États-Unis d'Amérique	2.67
Espagne	2.11
Autriche	2.09
Irlande	2.07
Mexique	2.01
Bermudes	1.62
Ile Maurice	1.08
Suède	1.05
Malte	0.91
Belgique	0.83
TOTAL	97.47

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	25.08
Banques & instituts de crédit	12.03
Services divers	9.35
Immobilier	6.46
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	4.63
Industrie minière, charbon et acier	4.60
Electronique et semi-conducteurs	4.08
Distribution d'énergie & d'eau	3.95
Télécommunications	3.05
Internet, logiciels et services informatiques	3.03
Machines et appareils	2.95
Pétrole	2.71
Textiles, habillement & maroquinerie	2.16
Tabac et boissons alcoolisées	2.01
Trafic et transport	1.99
Commerce de détail, centres commerciaux	1.99
Industrie aéronautique et spatiale	1.55
Bâtiment et matériaux de construction	1.08
Diverses sociétés non classées	1.02
Pneus et caoutchouc	1.01
Restauration et loisirs	1.01
Véhicules	0.98
Biotechnologie	0.74
Métaux précieux et pierres précieuses	0.01
TOTAL	97.47

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.9.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	356 108 693.80
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-48 887 679.46
Total portefeuille-titres (note 1)	307 221 014.34
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	6 419 197.96
Intérêts à recevoir sur titres	1 674 863.78
Intérêts à recevoir sur liquidités	83.62
Frais payés d'avance	51 611.76
Autres créances	70 058.01
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	4 903.75
TOTAL Actif	315 441 733.22
Passif	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-2 909.43
A payer sur achats de titres (note 1)	-237.39
A payer sur rachats	-87 323.26
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-95 771.02
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-13 408.25
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-49 301.69
Total des Provisions pour frais	-158 480.96
TOTAL Passif	-248 951.04
Actifs nets à la fin de la période	315 192 782.18

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.4.2023-30.9.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	120 551.12
Intérêts sur titres	2 668 485.52
Autres revenus	167 657.41
TOTAL des Revenus	2 956 694.05
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-632 223.69
Taxe d'abonnement (note 3)	-27 363.91
Autres commissions et frais (note 2)	-49 022.79
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-2 909.43
TOTAL des Charges	-711 519.82
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 245 174.23
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 064 353.97
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	188 597.88
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-1 646 654.14
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-181 397.19
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-2 703 807.02
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-458 632.79
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-969 449.74
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-178 986.35
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	823 823.11
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-324 612.98
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-783 245.77

Variations de l'actif net

	EUR
	1.4.2023-30.9.2023
Actif net au début de la période	345 845 679.35
Souscriptions	375 584.46
Rachats	-27 527 453.26
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-27 151 868.80
Dividendes versés	-2 717 782.60
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	2 245 174.23
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-2 703 807.02
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-324 612.98
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-783 245.77
Actifs nets à la fin de la période	315 192 782.18

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023
Catégorie	I-A1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	116 184.2290
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	116 184.2290
Catégorie	(CHF hedged) I-A1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	40 439.0830
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	40 439.0830
Catégorie	I-A1-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	216 037.7890
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-122 537.7890
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	93 500.0000
Catégorie	I-A2-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	156 628.5190
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	156 628.5190
Catégorie	I-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	5 422.3660
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	5 422.3660
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	161 550.1450
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	161 550.1450
Catégorie	I-X-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	935 737.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	935 737.0000

Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	288 187.0180
Nombre de parts émises	1 152.7220
Nombre de parts rachetées	-18 026.0630
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	271 313.6770
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	33 333.0810
Nombre de parts émises	60.2190
Nombre de parts rachetées	-1 519.8650
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	31 873.4350
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	18 737.5730
Nombre de parts émises	571.3880
Nombre de parts rachetées	-1 783.9590
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	17 525.0020
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	30 890.7850
Nombre de parts émises	541.5950
Nombre de parts rachetées	-5 206.1030
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	26 226.2770
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	13 197.1090
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-847.9990
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	12 349.1100
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	5 449.4800
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-378.9620
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	5 070.5180
Catégorie	U-X-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	8 404.3930
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-636.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	7 768.3930

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
I-A1-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	1.02
I-X-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	1.49
P-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	0.00
Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	0.35
U-X-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	137.44

¹ Voir note 4

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Obligations convertibles, taux fixe			
CHF			
CHF BASILEA PHARMA AG-REG-S 3.25000% 20-28.07.27	3 300 000.00	3 344 066.69	1.06
CHF DUFYR ONE BV-REG-S 0.75000% 21-30.03.26	3 200 000.00	2 988 665.98	0.95
CHF ELM BV-REG-S 1.62500% 23-31.05.30	3 200 000.00	3 423 033.22	1.08
CHF IDORSIA LTD-REG-S 2.12500% 21-04.08.28	6 600 000.00	2 394 030.63	0.76
CHF SANTHERA PHARMACEUTICALS HLDG AG-REG-S 7.50000% 21-17.08.24	1 782 000.00	1 628 459.74	0.52
CHF ZUR ROSE FINANCE BV-REG-S 6.87500% 22-15.09.26	2 040 000.00	2 686 736.64	0.85
TOTAL CHF		16 464 992.90	5.22
EUR			
EUR AMS AG-REG-S 2.12500% 20-03.11.27	4 600 000.00	3 424 102.00	1.09
EUR BASIC-FIT NV-REG-S 1.50000% 21-17.06.28	3 400 000.00	2 956 300.00	0.94
EUR BIGBEN INTERACTIVE-REG-S 1.12500% 21-19.02.26	4 900 000.00	3 145 065.00	1.00
EUR CO ECONOMICA DELTA SA-REG-S 1.00000% 16-01.12.23	3 300 000.00	3 270 861.00	1.04
EUR COSMO PHARMACEUTICALS NV-REG-S 2.50000% 18-05.12.23	3 400 000.00	3 375 452.00	1.07
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.00000% 20-23.01.27	5 200 000.00	4 024 852.00	1.28
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 3.25000% 23-21.02.30	1 900 000.00	1 678 403.00	0.53
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 1.50000% 20-15.01.28	5 600 000.00	4 039 000.00	1.28
EUR DELIVERY HERO SE-REG-S 2.12500% 21-10.03.29	4 900 000.00	3 410 253.00	1.08
EUR DUERR AG-REG-S 0.75000% 20-15.01.26	3 000 000.00	2 932 800.00	0.93
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S *DEFAULT* 4.00000% 18-21.09.21	2 900 000.00	1 394 093.80	0.44
EUR FNAC DARTY SA-REG-S 0.25000% 21-23.03.27	52 000.00	3 464 482.37	1.10
EUR FOMENTO ECONOMICO SAB/HEINEKN CV-REG-S 2.62500% 23-24.02.26	6 400 000.00	6 326 464.00	2.01
EUR GLANBIA CO-OPERATIVE SOCIETY-144A-REG-S 1.87500% 22-27.01.27	3 100 000.00	3 162 558.00	1.00
EUR GLOBAL FASHION GROUP SA-REG-S 1.25000% 21-15.03.28	4 100 000.00	3 046 300.00	0.97
EUR JUST EAT TAKEAWAY-REG-S 2.25000% 19-25.01.24	2 300 000.00	2 269 985.00	0.72
EUR JUST EAT TAKEAWAY-REG-S 1.25000% 20-30.04.26	3 800 000.00	3 248 316.00	1.03
EUR KORIAN SA-REG-S 0.87500% 20-06.03.27	77 204.00	3 209 789.23	1.02
EUR LAGFNC/DAVIDE CAMPARI MIL-REG-S 3.50000% 23-08.06.28	3 300 000.00	3 193 740.00	1.01
EUR LEG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.40000% 20-30.06.28	8 100 000.00	6 367 734.00	2.02
EUR MAISONS DU MONDE SA-REG-S 0.12500% 17-06.12.23	34 000.00	1 593 316.31	0.50
EUR MITHRA PHARMACEUTICALS SA-REG-S 4.25000% 20-17.12.25	7 300 000.00	2 613 400.00	0.83
EUR MORPHOSYS AG-REG-S 0.62500% 20-16.10.25	3 200 000.00	2 332 000.00	0.74
EUR NEOEN SA-REG-S 2.87500% 22-14.09.27	2 300 000.00	2 081 776.00	0.66
EUR NEXITY SA-REG-S 0.87500% 21-19.04.28	160 500.00	6 024 711.44	1.91
EUR NORDEX SE-REG-S 4.25000% 23-14.04.30	3 000 000.00	3 118 050.00	0.99
EUR PHARMING GROUP NV-REG-S 3.00000% 20-21.01.25	3 300 000.00	3 186 513.00	1.01
EUR RHEINMETALL AG-REG-S 2.25000% 23-07.02.30	3 000 000.00	3 084 720.00	0.98
EUR SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 3.75000% 19-25.04.24	2 800 000.00	3 390 912.00	1.08
EUR SAIPEM SPA-REG-S 2.87500% 23-11.09.29	3 100 000.00	3 181 499.00	1.01
EUR SGL CARBON SE-REG-S 5.75000% 23-28.06.28	1 900 000.00	1 861 620.00	0.59
EUR SNAM SPA-REG-S 3.25000% 23-29.09.28	6 300 000.00	6 209 910.00	1.97
EUR TAG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.62500% 20-27.08.26	4 000 000.00	3 295 720.00	1.04
EUR TUI AG-REG-S 5.00000% 21-16.04.28	3 500 000.00	3 177 650.00	1.01
EUR UBISOFT ENTERTAIN/UBISOFT ENT-REG-S RCV 2.37500% 22-15.11.28	5 900 000.00	6 390 939.00	2.03
EUR VIC PROPERTIES SA-REG-S (PIK) 12.68000% 19-28.05.28	1 700 000.00	1 175 687.05	0.37
EUR VOESTALPINE AG-REG-S 2.75000% 23-28.04.28	3 400 000.00	3 176 960.00	1.01
EUR VOLTALIA SA-REG-S 1.00000% 21-13.01.25	110 000.00	3 133 460.77	0.99
EUR ZALANDO SE-REG-S 0.62500% 20-06.08.27	8 300 000.00	6 798 945.00	2.16
TOTAL EUR		133 768 339.97	42.44
GBP			
GBP BRAIT SE-REG-S 6.50000% 19-04.12.24	2 700 000.00	2 856 076.63	0.91
GBP CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES/SHAFTESBU 2.00000% 20-30.03.26	3 200 000.00	3 225 244.72	1.02
GBP CORNWALL JERSEY LTD-REG-S 0.75000% 21-16.04.26	3 900 000.00	3 008 321.72	0.96
GBP DERWENT LONDON CAP NO 3 JER LTD-REG-S 1.50000% 19-12.06.25	3 200 000.00	3 395 198.32	1.08
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S *DEFAULTED* 2.87500% 16-01.11.22	8 800 000.00	1 464 843.32	0.46
GBP IWG GROUP HOLDINGS SARL-REG-S 0.50000% 20-09.12.27	3 400 000.00	3 203 013.71	1.02
GBP JET2 PLC-REG-S 1.62500% 21-10.06.26	3 000 000.00	3 130 602.68	0.99
GBP PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	3 208 000.00	3 376 837.00	1.07
GBP STOBART FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 19-08.05.24	2 705 000.00	1 933 397.31	0.61
GBP TRAINLINE PLC-REG-S 1.00000% 21-14.01.26	3 200 000.00	3 177 176.67	1.01
TOTAL GBP		28 770 712.08	9.13

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD			
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	8 800 000.00	16 623.38	0.01
USD BORR DRILLING LTD-REG-S 5.00000% 23-08.02.28	2 600 000.00	2 960 377.80	0.94
USD BW OFFSHORE LTD-REG-S 2.50000% 19-12.11.24	2 400 000.00	2 124 240.85	0.67
USD ELM BV FOR SWISS RE LTD-REG-S 3.25000% 18-13.06.24	4 400 000.00	4 601 974.03	1.46
USD HTA GROUP LTD-REG-S 2.87500% 21-18.03.27	4 400 000.00	3 394 659.74	1.08
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 1.87500% 18-30.04.25	7 200 000.00	0.68	0.00
USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	2 600 000.00	3 241 558.44	1.03
TOTAL USD		16 339 434.92	5.19
Total des Obligations convertibles, taux fixe		195 343 479.87	61.98

Obligations convertibles, coupon zéro

CHF			
CHF CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.00000% 19-09.07.26	7 000 000.00	6 643 731.91	2.11
TOTAL CHF		6 643 731.91	2.11

EUR			
EUR AMERICA MOVIL BV-REG-S 0.00000% 21-02.03.24	6 000 000.00	6 109 980.00	1.94
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.00000% 22-13.05.25	4 000 000.00	4 709 120.00	1.50
EUR DIASORIN SPA-REG-S 0.00000% 21-05.05.28	4 000 000.00	3 058 040.00	0.97
EUR GEELY SWEDEN FINANCIALS HLD AB-REG-S 0.00000% 19-19.06.24	2 300 000.00	3 327 410.00	1.06
EUR JPMORGAN CHASE FINANCIAL-REG-S 0.00000% 14.01.22-14.01.25	4 800 000.00	5 157 840.00	1.64
EUR JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC-REG-S 0.00000% 22-29.04.25	3 100 000.00	3 254 628.00	1.03
EUR MERRILL LYNCH BV/TOTALENERGIES SE-REG-S 0.00000% 23-30.01.26	3 200 000.00	3 259 680.00	1.03
EUR MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS-REG-S 0.00000% 21-20.09.24	3 400 000.00	3 257 302.00	1.03
EUR NEXI SPA-REG-S 0.00000% 21-24.02.28	6 100 000.00	4 633 011.00	1.47
EUR OLIVER CAPITAL SARL-REG-S 0.00000% 20-29.12.23	3 100 000.00	3 064 102.00	0.97
EUR ORPAR SA-REG-S 0.00000% 17-20.06.24	2 900 000.00	2 901 189.00	0.92
EUR PRYSMIAN SPA-REG-S- 0.00000% 21-02.02.26	3 300 000.00	3 512 586.00	1.12
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 20-17.06.26	10 400 000.00	9 456 824.00	3.00
EUR SAFRAN SA-REG-S 0.00000% 21-01.04.28	27 674.00	4 896 803.60	1.55
EUR SHOP APOTHEKE EUROPE NV-REG-S 0.00000% 21-21.01.28	3 800 000.00	3 277 690.00	1.04
EUR WORLDLINE SA FRANCE-REG-S 0.00000% 20-30.07.25	29 600.00	3 220 480.00	1.02
TOTAL EUR		67 096 685.60	21.29

USD			
USD CARREFOUR SA-REG-S 0.00000% 18-27.03.24	3 400 000.00	3 115 443.68	0.99
USD CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 0.00000% 18-10.11.23	3 400 000.00	3 190 460.45	1.01
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S COCO 0.00000% 20-04.08.25	6 000 000.00	6 300 750.89	2.00
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.00000% 20-04.08.27	3 000 000.00	3 136 887.84	0.99
TOTAL USD		15 743 542.86	4.99
Total des Obligations convertibles, coupon zéro		89 483 960.37	28.39

Obligations convertibles, taux variable

EUR			
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S-SUB 6.500%/VAR 22-PRP	3 000 000.00	3 134 730.00	0.99
EUR ENCAVIS FINANCE BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	3 600 000.00	3 016 800.00	0.96
EUR KORIAN SA-REG-S 1.875%/VAR 21-PRP	112 000.00	3 188 850.00	1.01
TOTAL EUR		9 340 380.00	2.96
Total des Obligations convertibles, taux variable		9 340 380.00	2.96
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		294 167 820.24	93.33

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Obligations convertibles, taux fixe

EUR			
EUR ENI SPA-REG-S 2.95000% 23-14.09.30	3 200 000.00	3 226 624.00	1.02
TOTAL EUR		3 226 624.00	1.02

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
GBP			
GBP CARILLION FIN JER LTD-REG-S *DEFAULT* 2.50000% 14-19.12.19	1 800 000.00	2 075.08	0.00
TOTAL GBP		2 075.08	0.00
Total des Obligations convertibles, taux fixe		3 228 699.08	1.02
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		3 228 699.08	1.02

Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé

Certificats sur actions

Pays-Bas

EUR BNP PARIBAS ISSUANCE BV/DANONE EURO.25 21-13.12.24	5 530 000.00	5 915 441.00	1.88
TOTAL Pays-Bas		5 915 441.00	1.88
Total des Certificats sur actions		5 915 441.00	1.88

Obligations convertibles, taux fixe

EUR

EUR MBT SYSTEMS GMBH/MEYER BURGER-REG-S 3.75000% 23-17.05.29	3 000 000.00	2 619 300.00	0.83
TOTAL EUR		2 619 300.00	0.83

USD

USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S 1.87500% 18-30.04.25	1 880 114.37	1 289 754.02	0.41
TOTAL USD		1 289 754.02	0.41
Total des Obligations convertibles, taux fixe		3 909 054.02	1.24
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé		9 824 495.02	3.12
Total du Portefeuille-titres		307 221 014.34	97.47

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

NOK	8 000 000.00	EUR	706 737.02	19.10.2023	3 189.81	0.00
EUR	3 310 478.57	SEK	38 000 000.00	19.10.2023	6 899.16	0.00
EUR	30 849 200.49	GBP	26 500 000.00	20.10.2023	320 227.76	0.10
EUR	29 812 507.57	CHF	28 500 000.00	20.10.2023	349 823.06	0.11
EUR	7 025 778.22	USD	7 700 000.00	20.10.2023	-241 133.14	-0.08
EUR	2 755 084.30	USD	3 000 000.00	20.10.2023	-76 179.87	-0.02
EUR	3 718 817.25	USD	4 000 000.00	20.10.2023	-56 201.64	-0.02
EUR	929 274.15	USD	1 000 000.00	20.10.2023	-14 480.57	0.00
CHF	27 881 200.00	EUR	29 142 304.07	20.10.2023	-319 321.63	-0.10
USD	5 500 000.00	EUR	5 158 787.96	20.10.2023	31 863.01	0.01
EUR	192 707.34	CHF	186 200.00	20.10.2023	217.80	0.00
Total des Contrats de change à terme					4 903.75	0.00
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					6 419 197.96	2.04
Autres actifs et passifs					1 547 666.13	0.49
Total de l'Actif net					315 192 782.18	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

Données principales

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Actif net en EUR		105 861 257.84	117 400 339.60	177 740 627.69
Catégorie I-A1-acc	LU2092777270			
Parts en circulation		1 749.1510	9 183.5510	312 148.5180
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		81.34	83.45	95.30
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		81.34	83.45	95.30
Catégorie P-2%-qdist	LU1669358142			
Parts en circulation		1 325.5870	761.3240	658.4010
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		77.89	80.91	94.70
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		77.89	80.91	94.70
Catégorie P-acc	LU0033050237			
Parts en circulation		208 936.4030	225 679.4660	252 566.4880
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		347.77	357.65	410.37
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		347.77	357.65	410.37
Catégorie P-dist	LU0033049577			
Parts en circulation		270 464.9370	275 962.6880	290 830.4380
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		106.75	111.34	130.35
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		106.75	111.34	130.35
Catégorie Q-acc	LU0358407707			
Parts en circulation		24 741.1910	30 731.6960	33 865.6510
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		134.91	138.47	158.24
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		134.91	138.47	158.24
Catégorie Q-dist	LU0415166585			
Parts en circulation		9 295.9210	10 454.0680	10 379.9210
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		80.17	83.80	97.97
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ¹		80.17	83.80	97.97

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	13.75
Nouvelle-Zélande	8.92
France	8.88
Allemagne	7.68
Espagne	6.85
Pays-Bas	6.40
Italie	5.39
Luxembourg	4.32
Grande-Bretagne	3.93
Supranationaux	3.91
Belgique	3.00
Slovénie	1.88
Australie	1.81
Autriche	1.64
Portugal	1.35
Suisse	1.35
Grèce	0.99
Slovaquie	0.93
Turquie	0.76
Roumanie	0.70
Kazakhstan	0.68
Brésil	0.66
Iles Caïmans	0.64
Japon	0.63
Pérou	0.59
Norvège	0.57
Irlande	0.55
Chili	0.51
Pologne	0.50
Philippines	0.42
Egypte	0.38
Finlande	0.35
Indonésie	0.29
Chine	0.27
Argentine	0.17
Colombie	0.14
Bermudes	0.14
Equateur	0.13
Mexique	0.13
Fédération russe (CEI)	0.12
Suède	0.12
Danemark	0.10
TOTAL	92.53

Répartition économique en % de l'actif net

Gouvernements nationaux et centraux	42.02
Banques & instituts de crédit	14.97
Etablissements financiers et sociétés de participation	9.68
Organisations supranationales	5.01
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	2.35
Tabac et boissons alcoolisées	2.22
Distribution d'énergie & d'eau	2.19
Télécommunications	1.92
Sociétés publiques	1.59
Fonds de placement	1.57
Assurances	1.20
Immobilier	1.16
Equipement informatique et de réseau	1.11
Pétrole	1.01
Trafic et transport	0.99
Diverses sociétés non classées	0.69
Services divers	0.69
Chimie	0.59
Internet, logiciels et services informatiques	0.58
Textiles, habillement & maroquinerie	0.27
Bâtiment et matériaux de construction	0.27
Commerce de détail, centres commerciaux	0.18
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.14
Machines et appareils	0.09
Industrie aéronautique et spatiale	0.04
TOTAL	92.53

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.9.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	123 353 534.48
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-25 398 235.58
Total portefeuille-titres (note 1)	97 955 298.90
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	6 331 167.81*
Autres liquidités (marges)	3 183 518.00
A recevoir sur souscriptions	1 072.49
Intérêts à recevoir sur titres	1 076 384.68
Intérêts à recevoir sur liquidités	176.85
Frais payés d'avance	23 891.66
Autres créances	12 200.00
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	729 966.11
TOTAL Actif	109 313 676.50
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-102 912.44
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-569 600.73
Crédit en compte courant	-2 342 414.90
A payer sur achats de titres (note 1)	-306 213.13
A payer sur rachats	-26 162.46
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-75 361.86
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-12 870.01
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-16 883.13
Total des Provisions pour frais	-105 115.00
TOTAL Passif	-3 452 418.66
Actifs nets à la fin de la période	105 861 257.84

* Au 30 septembre 2023, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garantie, à hauteur de 20 000.00 EUR en faveur de Bank of America et à hauteur de 76 000.00 EUR en faveur de JP Morgan.

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.4.2023-30.9.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	122 952.18
Intérêts sur titres	1 418 288.34
Dividendes	96 726.66
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	2 658 357.61
Revenus nets sur prêts de titres (note 10)	26 950.40
Autres revenus	5 012.97
TOTAL des Revenus	4 328 288.16
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-3 487 761.96
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-492 523.66
Taxe d'abonnement (note 3)	-26 477.07
Autres commissions et frais (note 2)	-16 752.35
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-73 217.24
TOTAL des Charges	-4 096 732.28
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	231 555.88
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-3 187 559.93
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-1 500.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	675 272.85
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	122 832.27
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	923 239.23
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	226 595.09
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 241 120.49
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-1 009 564.61
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-490 322.78
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-5 660.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	89 100.38
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-74 665.24
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-981 509.60
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-540 705.44
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-2 003 762.68
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-3 013 327.29

Variations de l'actif net

	EUR
	1.4.2023-30.9.2023
Actif net au début de la période	117 400 339.60
Souscriptions	2 458 857.74
Rachats	-10 536 094.96
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-8 077 237.22
Dividendes versés	-448 517.25
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	231 555.88
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 241 120.49
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-2 003 762.68
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-3 013 327.29
Actifs nets à la fin de la période	105 861 257.84

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023
Catégorie	I-A1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	9 183.5510
Nombre de parts émises	506.3780
Nombre de parts rachetées	-7 940.7780
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 749.1510
Catégorie	P-2%-qdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	761.3240
Nombre de parts émises	564.2630
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 325.5870
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	225 679.4660
Nombre de parts émises	1 682.5800
Nombre de parts rachetées	-18 425.6430
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	208 936.4030
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	275 962.6880
Nombre de parts émises	10 592.4400
Nombre de parts rachetées	-16 090.1910
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	270 464.9370
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	30 731.6960
Nombre de parts émises	4 316.4900
Nombre de parts rachetées	-10 306.9950
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	24 741.1910
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	10 454.0680
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-1 158.1470
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	9 295.9210

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	1.5651
Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	1.5226

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-2%-qdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.40
P-2%-qdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.40

¹ Voir note 4

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux fixe			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	4 000.00	701 012.42	0.66
TOTAL BRL		701 012.42	0.66
EUR			
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	195 000.00	111 204.60	0.11
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	600 000.00	514 899.60	0.49
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 3.70000% 20-02.04.40	100 000.00	90 517.40	0.09
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.12500% 20-09.07.30	679 000.00	171 264.17	0.16
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.50000% 20-09.07.29	22 046.00	5 270.97	0.01
EUR AT&T INC 3.95000% 23-30.04.31	250 000.00	240 346.00	0.23
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	530 000.00	525 419.74	0.50
EUR CHILE, REPUBLIC OF 0.83000% 19-02.07.31	700 000.00	539 322.00	0.51
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	435 000.00	285 490.50	0.27
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 010 000.00	915 177.16	0.86
EUR FISERV INC 4.50000% 23-24.05.31	100 000.00	98 995.00	0.09
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	245 000.00	159 250.00	0.15
EUR HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32	310 000.00	285 468.46	0.27
EUR HOLDING D'INFRADES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	240 000.00	236 904.96	0.22
EUR INDONESIA, REPUBLIC OF 1.40000% 19-30.10.31	400 000.00	312 184.00	0.30
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	200 000.00	172 612.40	0.16
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	259 090.20	0.24
EUR PERU, REPUBLIC OF 1.25000% 21-11.03.33	400 000.00	290 364.00	0.27
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	100 000.00	100 153.60	0.09
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 23-14.09.32	100 000.00	98 488.20	0.09
EUR TDF INFRASTRUCTURE SASU-REG-S 5.62500% 23-21.07.28	200 000.00	200 315.50	0.19
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	140 000.00	122 864.56	0.12
EUR TURKEY, REPUBLIC OF 4.37500% 21-08.07.27	600 000.00	561 000.00	0.53
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	145 000.00	127 161.23	0.12
TOTAL EUR		6 423 764.25	6.07
USD			
USD BANCO SANTANDER SA-SUB 6.92100% 23-08.08.33	200 000.00	180 492.79	0.17
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	480 000.00	437 420.20	0.41
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	185 000.00	173 681.94	0.16
USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	650 000.00	567 085.06	0.54
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	198 120.00	69 105.75	0.07
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	75 600.00	36 288.00	0.03
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	90 800.00	28 110.04	0.03
USD HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	50 000.00	46 070.59	0.04
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	700 000.00	513 223.14	0.48
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE-REG-S 7.05000% 23-15.09.28	70 000.00	66 104.27	0.06
USD NORDSON CORP 5.80000% 23-15.09.33	100 000.00	92 259.37	0.09
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	260 000.00	246 815.21	0.23
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 10.25000% 22-30.11.24	200 000.00	188 699.60	0.18
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	320 000.00	242 673.50	0.23
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	170 000.00	157 262.55	0.15
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	200 000.00	7 556.08	0.01
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	200 000.00	6 562.46	0.01
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP-SUB 6.18400% 23-13.07.43	200 000.00	181 375.02	0.17
TOTAL USD		3 240 785.57	3.06
Total des Billets, taux fixe		10 365 562.24	9.79
Billets, coupon zéro			
USD			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	16 232.00	4 532.08	0.00
TOTAL USD		4 532.08	0.00
Total des Billets, coupon zéro		4 532.08	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux variable			
EUR			
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 19-PRP	200 000.00	197 252.00	0.19
EUR BAYNGR AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 23-25.09.83	100 000.00	98 909.60	0.09
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	400 000.00	345 587.20	0.33
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	375 000.00	299 062.50	0.28
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	100 000.00	84 000.00	0.08
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	200 000.00	202 000.00	0.19
EUR MORGAN STANLEY 0.406%/VAR 21-29.10.27	300 000.00	265 616.40	0.25
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	520 000.00	493 446.72	0.47
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	420 000.00	361 404.96	0.34
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	100 000.00	89 701.16	0.09
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	355 000.00	341 610.11	0.32
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-SUB 0.766%/VAR 21-13.05.31	250 000.00	221 174.20	0.21
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	400 000.00	348 040.00	0.33
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	400 000.00	319 724.00	0.30
TOTAL EUR		3 667 528.85	3.47
USD			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 6.350%/VAR 23-06.09.53	200 000.00	182 369.37	0.17
USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	300 000.00	260 697.56	0.25
USD FIFTH THIRD BANCORP 6.339%/VAR 23-27.07.29	70 000.00	65 313.48	0.06
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	390 000.00	358 406.84	0.34
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	200 000.00	184 228.76	0.17
TOTAL USD		1 051 016.01	0.99
Total des Billets, taux variable		4 718 544.86	4.46

Medium-Term Notes, taux fixe

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	500 000.00	407 500.00	0.39
EUR AKER BP ASA-REG-S 1.12500% 21-12.05.29	200 000.00	165 939.20	0.16
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.15000% 18-22.01.27	200 000.00	184 086.23	0.17
EUR ASB BANK LTD-REG-S 0.25000% 21-08.09.28	350 000.00	290 028.90	0.27
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	185 000.00	153 113.03	0.14
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	97 768.00	0.09
EUR AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA-REG-S 2.75000% 22-02.09.32	200 000.00	180 309.60	0.17
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 4.13400% 23-12.06.28	605 000.00	598 179.23	0.57
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	200 000.00	194 546.00	0.18
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	200 000.00	199 780.80	0.19
EUR BNP PARIBAS-REG-S 0.12500% 19-04.09.26	600 000.00	536 034.38	0.51
EUR BPCE SA-REG-S 3.62500% 23-17.04.26	200 000.00	197 292.25	0.19
EUR BPCE SA-REG-S 4.50000% 23-13.01.33	200 000.00	194 332.80	0.18
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	240 000.00	237 154.03	0.22
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	400 000.00	386 056.00	0.37
EUR CITIGROUP INC-REG-S 2.37500% 14-22.05.24	300 000.00	296 550.60	0.28
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	500 000.00	487 965.00	0.46
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	155 000.00	128 632.18	0.12
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	580 000.00	570 319.80	0.54
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	700 000.00	621 738.61	0.59
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	120 000.00	111 237.12	0.11
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.50000% 18-17.01.25	400 000.00	383 012.00	0.36
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	335 000.00	333 438.90	0.32
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30	300 000.00	294 055.20	0.28
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 19-11.04.31	400 000.00	222 252.00	0.21
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-13.10.36	1 600 000.00	1 143 200.00	1.08
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	300 000.00	162 933.00	0.15
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	100 000.00	87 856.91	0.08
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.37500% 19-17.06.27	400 000.00	350 530.98	0.33
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 700 000.00	1 165 180.00	1.10
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	1 100 000.00	1 026 504.60	0.97
EUR FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA-REG-S 3.75000% 22-14.04.27	250 000.00	245 251.00	0.23
EUR FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 0.37500% 15-29.04.30	1 800 000.00	1 487 444.40	1.41
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 4.30000% 23-15.02.29	320 000.00	309 285.76	0.29
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.25000% 21-26.01.28	350 000.00	295 554.70	0.28
EUR KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 18-09.11.28	800 000.00	715 224.00	0.68
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	198 166.00	0.19

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	2 000 000.00		1 658 988.00	1.57
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.00000% 23-05.04.28	340 000.00		338 538.72	0.32
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 3.00000% 15-06.03.45	200 000.00		137 780.00	0.13
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	105 000.00		103 254.90	0.10
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	250 000.00		246 894.83	0.23
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	390 000.00		346 048.56	0.33
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	425 000.00		377 278.78	0.36
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	1 450 000.00		1 410 110.50	1.33
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 0.87500% 19-17.05.27	500 000.00		442 080.00	0.42
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	560 000.00		353 640.00	0.33
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.50000% 18-26.04.38	1 500 000.00		1 118 745.00	1.06
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	300 000.00		274 500.00	0.26
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	1 000 000.00		739 130.00	0.70
EUR RWE AG-REG-S 2.75000% 22-24.05.30	400 000.00		363 384.00	0.34
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	170 000.00		161 935.88	0.15
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	100 000.00		96 484.80	0.09
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	100 000.00		100 061.40	0.09
EUR VF CORP 4.25000% 23-07.03.29	120 000.00		115 932.00	0.11
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27	300 000.00		253 959.60	0.24
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00		95 002.00	0.09
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	100 000.00		98 500.00	0.09
EUR WESTERN POWER DISTRIBUTION EAST-REG-S 3.94900% 22-20.09.32	105 000.00		99 828.54	0.09
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	925 000.00		763 187.90	0.72
TOTAL EUR			24 353 718.62	23.01
GBP				
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	200 000.00		222 771.27	0.21
TOTAL GBP			222 771.27	0.21
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			24 576 489.89	23.22

Medium-Term Notes, coupon zéro

EUR				
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	270 000.00		238 884.12	0.22
TOTAL EUR			238 884.12	0.22
Total des Medium-Term Notes, coupon zéro			238 884.12	0.22

Medium-Term Notes, taux variable

EUR				
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	300 000.00		303 565.20	0.29
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	300 000.00		297 423.60	0.28
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00		89 640.20	0.08
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	200 000.00		197 251.20	0.19
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.808%/VAR 19-09.05.26	450 000.00		425 250.00	0.40
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	210 000.00		187 341.00	0.18
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 4.918%/VAR 23-08.08.30	105 000.00		103 436.34	0.10
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	200 000.00		192 140.00	0.18
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	100 000.00		95 657.94	0.09
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	500 000.00		445 654.91	0.42
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	750 000.00		715 312.50	0.67
TOTAL EUR			3 052 672.89	2.88
Total des Medium-Term Notes, taux variable			3 052 672.89	2.88

Obligations, taux fixe

EUR				
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00		154 155.60	0.14
EUR ALTRIA GROUP INC 2.20000% 19-15.06.27	400 000.00		369 844.80	0.35
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	150 000.00		146 604.03	0.14
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.40000% 13-23.05.34	1 920 000.00		1 738 944.00	1.64
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.25000% 21-19.07.28	300 000.00		245 837.40	0.23
EUR BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.33400% 21-13.08.28	350 000.00		292 878.60	0.28
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31	1 100 000.00		929 049.00	0.88
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 230 000.00		1 770 843.00	1.67
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.50000% 17-03.07.24	900 000.00		875 592.00	0.83
EUR CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	200 000.00		198 992.00	0.19

Dénomination	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)			en % de l'actif net
	Nombre/ Nominal			
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	200 000.00		154 946.40	0.15
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.87500% 23-28.09.26	400 000.00		400 148.80	0.38
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 16-14.04.32	2 000 000.00		1 650 859.81	1.56
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53	650 000.00		546 947.36	0.52
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	295 000.00		281 742.70	0.27
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	940 000.00		1 031 465.76	0.97
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	1 150 000.00		1 058 724.55	1.00
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	700 000.00		431 698.40	0.41
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26	2 560 000.00		2 413 025.28	2.28
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	1 100 000.00		1 047 096.60	0.99
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	900 000.00		864 959.40	0.82
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37	730 000.00		583 430.60	0.55
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	2 210 000.00		1 679 644.20	1.59
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00		892 000.20	0.84
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36	3 370 000.00		2 537 138.20	2.40
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.45000% 20-01.09.50	100 000.00		62 544.60	0.06
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	300 000.00		293 603.07	0.28
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	200 000.00		170 118.00	0.16
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	200 000.00		175 650.00	0.17
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37	1 200 000.00		1 293 178.08	1.22
EUR PERU, REPUBLIC OF 3.75000% 16-01.03.30	350 000.00		330 144.50	0.31
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	1 000 000.00		992 978.40	0.94
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	500 000.00		435 705.00	0.41
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.37500% 23-14.09.29	100 000.00		99 656.00	0.09
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	350 000.00		332 560.90	0.31
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.75000% 19-09.04.30	800 000.00		654 763.20	0.62
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 800 000.00		1 382 832.00	1.31
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	700 000.00		602 198.80	0.57
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	900 000.00		810 414.00	0.76
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	1 200 000.00		943 317.21	0.89
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.70000% 18-31.10.48	2 600 000.00		1 929 200.00	1.82
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35	1 000 000.00		798 882.00	0.75
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 22-31.10.52	950 000.00		554 648.00	0.52
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	200 000.00		174 952.00	0.16
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00		84 742.60	0.08
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	335 000.00		305 687.50	0.29
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	220 000.00		197 237.48	0.19
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.33200% 19-25.09.28	300 000.00		254 661.00	0.24
TOTAL EUR			35 176 243.03	33.23
GBP				
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	310 000.00		310 294.18	0.29
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	160 000.00		124 152.07	0.12
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00		331 685.21	0.32
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 1.25000% 20-22.10.41	400 000.00		265 656.23	0.25
TOTAL GBP			1 031 787.69	0.98
NZD				
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	800 000.00		346 716.13	0.32
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	5 100 000.00		1 669 979.36	1.58
NZD NEW ZEALAND 2.75000% 21-15.05.51	1 800 000.00		621 960.20	0.59
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	13 400 000.00		5 643 007.27	5.33
TOTAL NZD			8 281 662.96	7.82
USD				
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	200 000.00		148 053.83	0.14
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	200 000.00		11 806.37	0.01
USD EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 10.87500% 23-28.02.26	200 000.00		179 188.67	0.17
TOTAL USD			339 048.87	0.32
Total des Obligations, taux fixe			44 828 742.55	42.35

Obligations, taux variable

EUR

EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	300 000.00		305 414.40	0.29
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	130 000.00		121 353.70	0.12
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	100 000.00		86 961.00	0.08
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 5.250%/VAR 23-25.03.29	100 000.00		99 783.00	0.09
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	200 000.00		194 670.00	0.18

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	200 000.00		166 040.00	0.16
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	595 000.00		520 351.30	0.49
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00		81 500.00	0.08
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 1.000%/VAR 21-01.12.26	200 000.00		182 279.20	0.17
TOTAL EUR			1 758 352.60	1.66

GBP				
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	180 000.00		208 876.63	0.20
TOTAL GBP			208 876.63	0.20
Total des Obligations, taux variable			1 967 229.23	1.86

Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe

USD				
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	1 950 000.00		1 333 934.10	1.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.02.48	1 000 000.00		691 041.90	0.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.02.43	950 000.00		780 917.94	0.74
TOTAL USD			2 805 893.94	2.65
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe			2 805 893.94	2.65
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			92 558 551.80	87.43

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Titres adossés à des actifs, taux variable

USD				
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM LLC-144A 4.430%/VAR 17-26.03.40	475 000.00		407 284.98	0.38
TOTAL USD			407 284.98	0.38
Total des Titres adossés à des actifs, taux variable			407 284.98	0.38

Titres adossés à des hypothèques, taux variable

USD				
USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	650 000.00		551 872.19	0.52
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	550 000.00		515 950.02	0.49
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	175 000.00		163 517.80	0.15
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	430 000.00		401 276.12	0.38
USD CORE TRUST CORE-144A 1M LIBOR+110BP 19-15.12.31	230 000.00		40 085.76	0.04
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	1 225 000.00		961 646.92	0.91
TOTAL USD			2 634 348.81	2.49
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable			2 634 348.81	2.49

Billets, taux fixe

USD				
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	165 000.00		139 440.00	0.13
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.50000% 23-01.10.53	75 000.00		71 003.66	0.07
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	415 000.00		355 936.83	0.34
TOTAL USD			566 380.49	0.54
Total des Billets, taux fixe			566 380.49	0.54

Obligations, taux fixe

RUB				
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	270 000 000.00		130 644.32	0.12
TOTAL RUB			130 644.32	0.12
Total des Obligations, taux fixe			130 644.32	0.12
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			3 738 658.60	3.53

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR		en % de l'actif net
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		
OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée				
Fonds d'investissement, ouvert				
Luxembourg				
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	100.00	14 249.00	0.01
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	21 400.00	978 487.84	0.93
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	167.00	665 351.66	0.63
TOTAL Luxembourg			1 658 088.50	1.57
Total des Fonds d'investissement, ouvert			1 658 088.50	1.57
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			1 658 088.50	1.57
Total du Portefeuille-titres			97 955 298.90	92.53

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 07.12.23	-50.00	18 250.00	0.02
EUR	EURO-BUXL FUTURE 07.12.23	-12.00	98 640.00	0.09
EUR	EURO-OAT FUTURE 07.12.23	76.00	-213 560.00	-0.20
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.12.23	11.00	-44 330.00	-0.04
EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.12.23	33.00	-20 790.00	-0.02
EUR	EURO-BUND FUTURE 07.12.23	43.00	-113 090.00	-0.11
EUR	EURO-BOBL FUTURE 07.12.23	78.00	-86 580.00	-0.08
GBP	LONG GILT FUTURE 27.12.23	9.00	3 527.63	0.00
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 18.12.23	187.00	-199 877.05	-0.19
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.23	-5.00	8 412.04	0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.23	-52.00	163 459.27	0.15
USD	US LONG BOND FUTURE 19.12.23	-4.00	24 409.68	0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23	49.00	-96 074.38	-0.09
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	19.00	-12 337.62	-0.01
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.23	-23.00	160 134.72	0.15
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	74.00	-66 860.95	-0.06
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.23	-105.00	273 754.22	0.26
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			-102 912.44	-0.10
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			-102 912.44	-0.10

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt

PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.91900% 20-10.02.30	-16 000 000.00	508 723.86	0.48
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 0.88000% 20-07.05.30	-10 000 000.00	511 528.59	0.48
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-07.05.30			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-18 000 000.00	1 400 702.16	1.32
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-19 000 000.00	1 536 898.56	1.45
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-55 000 000.00	-127 691.48	-0.12
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.79250% 22-17.01.32	-8 000 000.00	104 076.36	0.10
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-17.01.32			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 2.15900% 22-25.01.32	-1 000 000 000.00	86 074.51	0.08
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3MKWCD 22-25.01.32			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.79400% 23-10.01.28	-23 000 000.00	-8 270.44	-0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 23-10.01.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.39500% 23-10.03.28	-20 000 000.00	-13 363.93	-0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-10.02.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-1 800 000.00	258 637.89	0.24
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 23-10.03.53			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.00000% 23-18.04.28	-20 000 000.00	33 852.88	0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-10.02.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.93250% 23-09.05.28	-20 000 000.00	38 505.71	0.04
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 23-09.05.28			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.45500% 23-29.06.28	-20 000 000.00	-1 243.39	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 23-29.06.28			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.69200% 23-08.09.28	-3 000 000.00	-1 130.21	0.00
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-08.09.28			

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	50 000 000.00		19 571.55	0.02
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28	135 000 000.00		-441 761.55	-0.42
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-26.06.28				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 18-12.07.28	120 000 000.00		-385 143.05	-0.36
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 18-12.07.28				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	11 000 000.00		-643 469.40	-0.61
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26				
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.59600% 21-10.08.26	2 200 000 000.00		-916 468.79	-0.87
HUF LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6ML 21-10.08.26				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.44000% 21-16.10.26	80 000 000.00		-303 103.04	-0.29
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-16.10.26				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.49250% 21-19.10.26	80 000 000.00		-295 924.07	-0.28
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-19.10.26				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	26 000 000.00		-149 178.01	-0.14
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32				
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	23 000 000 000.00		-144 114.90	-0.14
KRW JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27	2 500 000.00		-21 121.60	-0.02
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 22-01.12.27	50 000 000.00		-118 267.93	-0.11
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	20 000 000.00		-33 509.78	-0.03
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	4 000 000.00		-28 559.38	-0.03
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	4 000 000.00		-26 278.40	-0.01
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27				
BRL CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25	20 000 000.00		116 516.37	0.11
BRL CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25				
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28	2 750 000.00		-46 622.26	-0.04
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28				
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.70000% 23-02.01.25	29 000 000.00		77 731.52	0.07
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25				
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.67000% 23-02.01.25	20 000 000.00		55 192.17	0.05
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25				
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.45360% 23-10.03.28	2 000 000.00		37 267.52	0.04
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-10.03.28				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	17 500 000.00		-38 106.02	-0.04
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33				
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	17 500 000.00		-39 306.46	-0.04
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33				
BRL CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.69500% 23-02.01.25	30 000 000.00		19 543.03	0.02
BRL CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25				
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	10 000 000.00		-106 849.81	-0.10
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26				
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.05250% 24-22.07.26	14 000 000.00		-94 220.31	-0.09
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MCAD 24-22.07.26				
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.24540% 23-08.09.28	3 300 000.00		-22 799.90	-0.02
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-08.09.28				
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.25000% 23-05.09.28	65 000 000.00		-55 836.57	-0.05
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 23-05.09.28				
TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt			742 482.00	0.70

Credit Default Swaps*

USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-3 200 000.00		-15 486.34	-0.01
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	3 200 000.00		2 970.45	0.00
TOTAL des Credit Default Swaps			-12 515.89	-0.01
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			729 966.11	0.69
Total des Instruments dérivés			627 053.67	0.59

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

MYR	3 329 000.00	USD	717 921.07	5.10.2023	-7 536.54	-0.01
USD	481 497.13	PHP	27 350 000.00	5.10.2023	-1 639.82	0.00
INR	90 880 000.00	USD	1 096 499.96	5.10.2023	-2 104.01	0.00
CNY	3 255 000.00	USD	450 045.63	10.10.2023	4 310.10	0.00
USD	481 525.78	TWD	15 300 000.00	5.10.2023	6 259.12	0.01
USD	718 283.49	BRL	3 510 000.00	5.10.2023	16 461.85	0.02
TWD	15 300 000.00	USD	480 678.61	5.10.2023	-5 469.38	-0.02
PHP	27 350 000.00	USD	482 951.03	5.10.2023	266.04	0.00
USD	450 145.21	CNY	3 255 000.00	10.10.2023	-4 132.89	0.00

* Nominal positif: le compartiment est «receveur», nominal négatif: le compartiment est «payeur».

Dénomination					Evaluation en EUR	
					Bénéfice/(perte) non réalisé(e)	en % de
Contrats de change à terme (suite)					sur futures/Contrats de	l'actif
					change à terme/	net
					swaps (note 1)	
					Nombre/	
					Nominal	
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
CAD	80 000.00	EUR	54 521.58	5.10.2023		0.00
EUR	16 202 852.35	USD	17 600 000.00	5.10.2023	-418 177.32	-0.40
GBP	385 000.00	CAD	661 971.31	5.10.2023	-18 631.11	-0.02
EUR	5 087 199.62	GBP	4 355 000.00	5.10.2023	67 269.06	0.06
EUR	284 811.17	SEK	3 390 000.00	5.10.2023	-9 905.78	-0.01
EUR	1 264 906.48	JPY	199 500 000.00	5.10.2023	1 658.31	0.00
EUR	757 252.16	HUF	291 950 000.00	5.10.2023	6 051.84	0.01
AUD	3 360 000.00	EUR	2 009 662.41	5.10.2023	38 512.25	0.04
EUR	926 158.13	SGD	1 355 000.00	5.10.2023	-11 511.64	-0.01
PLN	1 190 000.00	EUR	265 793.76	5.10.2023	-8 357.03	-0.01
EUR	885 854.08	CHF	845 000.00	5.10.2023	13 215.95	0.01
EUR	8 742 633.51	NZD	15 915 000.00	5.10.2023	-287 994.75	-0.27
NOK	24 700 000.00	EUR	2 143 520.46	5.10.2023	48 824.42	0.05
CAD	641 040.05	USD	470 000.00	5.10.2023	3 934.23	0.00
EUR	53 686.35	HUF	20 900 000.00	5.10.2023	-90.28	0.00
GBP	370 000.00	USD	460 918.99	5.10.2023	-8 790.01	-0.01
USD	460 000.00	INR	38 320 622.00	5.10.2023	-1 334.57	0.00
MXN	4 300 000.00	EUR	229 229.64	5.10.2023	4 301.78	0.00
USD	460 000.00	CAD	623 385.28	5.10.2023	-1 045.01	0.00
EUR	107 743.07	MXN	1 990 000.00	5.10.2023	-333.10	0.00
EUR	119 753.19	JPY	18 900 000.00	5.10.2023	77.05	0.00
NZD	778 303.96	AUD	715 000.00	5.10.2023	5 785.44	0.01
USD	631 623.08	INR	52 559 378.00	5.10.2023	-1 167.96	0.00
PLN	2 005 000.00	HUF	165 729 209.80	5.10.2023	7 325.78	0.01
EUR	50 147.38	NZD	90 000.00	5.10.2023	-921.21	0.00
GBP	430 000.00	AUD	818 019.96	5.10.2023	-2 991.91	0.00
EUR	131 708.81	NZD	235 000.00	5.10.2023	-1 636.94	0.00
CHF	418 549.97	CAD	620 000.00	5.10.2023	-853.66	0.00
MXN	2 350 000.00	GBP	111 395.65	5.10.2023	-776.18	0.00
BRL	1 116 292.50	USD	225 000.00	5.10.2023	-1 985.85	0.00
USD	225 000.00	ZAR	4 230 011.03	5.10.2023	506.51	0.00
MXN	4 030 000.00	EUR	217 863.88	5.10.2023	1 003.94	0.00
MYR	3 329 000.00	USD	708 855.91	6.11.2023	3 167.96	0.00
USD	707 049.25	MYR	3 329 000.00	5.10.2023	-2 727.30	0.00
USD	150 000.00	EUR	142 224.45	5.10.2023	-567.95	0.00
USD	453 355.25	CNY	3 255 000.00	10.10.2023	-1 160.77	0.00
MXN	7 050 000.00	EUR	378 801.68	5.10.2023	4 081.22	0.00
GBP	431 728.50	EUR	500 000.00	5.10.2023	-2 354.28	0.00
USD	472 533.96	BRL	2 400 000.00	6.11.2023	-4 408.36	0.00
BRL	2 393 707.50	USD	473 064.72	5.10.2023	4 630.58	0.00
Total des Contrats de change à terme					-569 600.73	-0.54
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					9 514 685.81*	8.99
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-2 342 414.90	-2.21
Autres actifs et passifs					676 235.09	0.64
Total de l'Actif net					105 861 257.84	100.00

* Au 30 septembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garantie, à hauteur de 20 000.00 EUR en faveur de Bank of America et à hauteur de 76 000.00 EUR en faveur de JP Morgan.

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)

Données principales

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Actif net en EUR		1 326 383 801.21	1 148 200 385.80	1 431 122 028.59
Catégorie F-acc¹	LU0415181469			
Parts en circulation		-	9 989.0000	9 989.0000
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		-	226.89	233.65
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		-	226.89	233.65
Catégorie (USD hedged) F-acc	LU1611257251			
Parts en circulation		359 822.5400	411 397.5400	669 602.5400
Valeur nette d'inventaire par part en USD		129.14	122.85	123.36
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		129.14	122.85	123.36
Catégorie I-A1-acc	LU0415181899			
Parts en circulation		1 329 838.8870	1 005 264.6260	1 295 957.1530
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		156.58	150.32	154.95
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		156.58	150.32	154.95
Catégorie I-A2-acc³	LU1368322555			
Parts en circulation		-	-	4 995.0000
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		-	-	126.17
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		-	-	126.17
Catégorie (USD hedged) I-A2-acc⁴	LU1545724228			
Parts en circulation		-	-	14 609.1050
Valeur nette d'inventaire par part en USD		-	-	104.43
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		-	-	104.43
Catégorie I-A2-mdist⁵	LU2605908396			
Parts en circulation		115 170.0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		100.25	-	-
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		100.25	-	-
Catégorie I-A3-acc⁶	LU2094083099			
Parts en circulation		989 449.6100	-	-
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		103.35	-	-
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		103.35	-	-
Catégorie I-B-acc	LU0415182517			
Parts en circulation		144 825.4300	27 075.7260	9 995.1760
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		237.77	227.63	233.33
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		237.77	227.63	233.33
Catégorie (USD hedged) I-B-acc	LU2107562485			
Parts en circulation		125 389.0000	151 979.0000	168 101.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		113.20	107.42	107.35
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		113.20	107.42	107.35
Catégorie I-X-acc	LU0415182780			
Parts en circulation		310 715.4810	296 894.6190	357 633.0070
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		142.49	136.37	139.70
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		142.49	136.37	139.70
Catégorie (CHF hedged) I-X-acc	LU0654646750			
Parts en circulation		105 694.6630	106 923.1710	95 211.6330
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		126.37	122.13	126.10
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		126.37	122.13	126.10
Catégorie K-1-acc	LU0415180909			
Parts en circulation		0.6000	1.1000	1.1000
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		6 113 486.35	5 872 164.06	6 060 356.17
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		6 113 486.35	5 872 164.06	6 060 356.17

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Catégorie (USD hedged) K-1-mdist⁷ LU1329801796				
Parts en circulation		-	-	2.9000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		-	-	4 793 762.91
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		-	-	4 793 762.92
Catégorie K-B-mdist LU2208382932				
Parts en circulation		131 440.1470	119 538.0570	113 650.0370
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		94.00	92.29	99.21
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		94.00	92.29	99.21
Catégorie N-dist LU0415180495				
Parts en circulation		36 215.7640	35 962.3600	39 701.0930
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		92.44	92.49	99.86
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		92.44	92.49	99.86
Catégorie P-6%-mdist LU1076698254				
Parts en circulation		190 394.8360	292 511.3180	309 273.7910
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		69.73	69.19	76.20
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		69.73	69.19	76.20
Catégorie P-acc LU0086177085				
Parts en circulation		721 807.7710	691 314.2040	795 564.4730
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		218.34	210.32	218.27
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		218.34	210.32	218.27
Catégorie (CHF hedged) P-acc LU0776290842				
Parts en circulation		66 301.4760	60 693.0930	65 506.3990
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		153.90	149.75	156.72
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		153.90	149.75	156.72
Catégorie (USD hedged) P-acc LU0994471687				
Parts en circulation		246 984.4020	173 109.9180	311 545.3350
Valeur nette d'inventaire par part en USD		148.25	141.59	143.32
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		148.25	141.59	143.32
Catégorie P-dist LU0085995990				
Parts en circulation		1 353 402.5620	1 423 121.8620	1 529 595.0240
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		43.73	43.85	47.19
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		43.73	43.85	47.19
Catégorie P-mdist LU0417441200				
Parts en circulation		682 349.0350	674 816.5100	793 035.7560
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		112.68	111.29	121.09
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		112.68	111.29	121.09
Catégorie (AUD hedged) P-mdist LU0945635778				
Parts en circulation		732 895.6500	754 291.7210	878 422.7990
Valeur nette d'inventaire par part en AUD		78.19	77.74	84.32
Prix d'émission et de rachat par part en AUD ²		78.19	77.74	84.32
Catégorie (CAD hedged) P-mdist LU0945635851				
Parts en circulation		265 452.7380	282 610.8780	329 089.8320
Valeur nette d'inventaire par part en CAD		79.81	79.49	86.21
Prix d'émission et de rachat par part en CAD ²		79.81	79.49	86.21
Catégorie (GBP hedged) P-mdist LU0997192736				
Parts en circulation		174 226.1410	178 301.8740	182 252.0300
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		77.33	76.52	83.12
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		77.33	76.52	83.12

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Catégorie (HKD hedged) P-mdist		LU0973218331		
Parts en circulation		113 858.4840	112 809.1310	147 295.2470
Valeur nette d'inventaire par part en HKD		783.17	777.72	843.87
Prix d'émission et de rachat par part en HKD ²		783.17	777.72	843.87
Catégorie (JPY hedged) P-mdist		LU1545771492		
Parts en circulation		1 207 990.4740	755 148.9960	506 903.2540
Valeur nette d'inventaire par part en JPY		8 077	8 073	8 824
Prix d'émission et de rachat par part en JPY ²		8 077	8 073	8 824
Catégorie (RMB hedged) P-mdist		LU0968750884		
Parts en circulation		86 251.9590	91 630.6650	102 413.0980
Valeur nette d'inventaire par part en CNH		891.66	889.80	975.67
Prix d'émission et de rachat par part en CNH ²		891.66	889.80	975.67
Catégorie (SGD hedged) P-mdist		LU0989134753		
Parts en circulation		490 938.0610	527 039.2370	633 483.7950
Valeur nette d'inventaire par part en SGD		79.74	79.51	86.28
Prix d'émission et de rachat par part en SGD ²		79.74	79.51	86.28
Catégorie (USD hedged) P-mdist		LU0937166394		
Parts en circulation		1 899 289.8760	1 981 242.5690	2 485 152.6710
Valeur nette d'inventaire par part en USD		80.57	79.93	86.36
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		80.57	79.93	86.36
Catégorie Q-6%-mdist		LU1240770286		
Parts en circulation		10 494.5250	10 619.5250	13 121.1040
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		79.62	78.80	86.31
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		79.62	78.80	86.31
Catégorie (USD hedged) Q-6%-mdist		LU1317082110		
Parts en circulation		498.9520	498.9520	1 148.9520
Valeur nette d'inventaire par part en USD		90.96	89.25	95.36
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		90.96	89.25	95.36
Catégorie Q-acc		LU0358408267		
Parts en circulation		390 273.9400	672 124.2920	730 208.7580
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		204.55	196.50	202.83
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		204.55	196.50	202.83
Catégorie (CHF hedged) Q-acc		LU1240769437		
Parts en circulation		69 438.8720	74 249.5350	84 806.6360
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		119.65	116.10	120.85
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		119.65	116.10	120.85
Catégorie (USD hedged) Q-acc		LU1240770013		
Parts en circulation		46 350.3420	64 028.1150	88 206.6400
Valeur nette d'inventaire par part en USD		145.18	138.28	139.21
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		145.18	138.28	139.21
Catégorie Q-dist		LU0415181543		
Parts en circulation		92 582.0790	92 416.9810	103 406.8210
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		92.69	93.19	100.43
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		92.69	93.19	100.43
Catégorie Q-mdist		LU1240770369		
Parts en circulation		36 465.4300	41 453.2150	42 528.3080
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		86.42	85.12	92.12
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		86.42	85.12	92.12

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Catégorie (GBP hedged) Q-mdist		LU1240769510		
Parts en circulation		1 590.3340	1 585.3340	2 458.5910
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		86.22	85.10	91.94
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		86.22	85.10	91.94
Catégorie (USD hedged) Q-mdist		LU1240770104		
Parts en circulation		113 584.3530	228 240.5250	266 867.9200
Valeur nette d'inventaire par part en USD		89.30	88.34	94.94
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		89.30	88.34	94.94
Catégorie (USD hedged) U-X-acc		LU2272237822		
Parts en circulation		2 587.0000	2 142.0000	2 735.0000
Valeur nette d'inventaire par part en USD		10 575.97	10 033.06	10 019.62
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		10 575.97	10 033.06	10 019.62
Catégorie U-X-UKdist-mdist		LU1839734958		
Parts en circulation		2 309.2400	1 387.0000	1 048.0000
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		9 002.94	8 858.16	9 637.31
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		9 002.94	8 858.16	9 637.31

¹ La catégorie de parts F-acc était en circulation jusqu'au 7.7.2023

² Voir note 1

³ La catégorie de parts I-A2-acc était en circulation jusqu'au 21.12.2022

⁴ La catégorie de parts (USD hedged) I-A2-acc était en circulation jusqu'au 30.6.2022

⁵ Première VNI 8.6.2023

⁶ Première VNI 2.5.2023

⁷ La catégorie de parts (USD hedged) K-1-mdist était en circulation jusqu'au 28.9.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

France	14.33
Grande-Bretagne	13.76
Luxembourg	11.49
Italie	10.91
Pays-Bas	10.81
Allemagne	9.59
Espagne	7.46
Etats-Unis	3.42
Suède	2.43
Grèce	1.85
Portugal	1.68
Irlande	1.22
Israël	1.18
Japon	1.17
Belgique	0.98
République tchèque	0.72
Jersey	0.62
Gibraltar	0.61
Multinationaux	0.46
Norvège	0.43
Finlande	0.33
Panama	0.29
Chypre	0.24
TOTAL	95.98

Répartition économique en % de l'actif net

Etablissements financiers et sociétés de participation	39.03
Banques & instituts de crédit	12.02
Télécommunications	8.45
Distribution d'énergie & d'eau	3.86
Véhicules	3.43
Gouvernements nationaux et centraux	3.06
Services divers	2.87
Soins de santé & services sociaux	2.68
Internet, logiciels et services informatiques	2.42
Immobilier	2.30
Chimie	1.98
Trafic et transport	1.90
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.64
Biotechnologie	1.29
Diverses sociétés commerciales	1.07
Restauration et loisirs	1.02
Diverses sociétés non classées	0.90
Industrie aéronautique et spatiale	0.90
Textiles, habillement & maroquinerie	0.87
Machines et appareils	0.75
Pétrole	0.64
Industrie de conditionnement	0.62
Photographie et optique	0.52
Assurances	0.32
Biens de consommation divers	0.28
Alimentation & softs	0.27
Sociétés publiques	0.26
Industrie graphique, édition et médias	0.25
Agriculture et pêche	0.22
Commerce de détail, centres commerciaux	0.15
Fonds de placement	0.01
TOTAL	95.98

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.9.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	1 319 554 153.98
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-46 518 620.79
Total portefeuille-titres (note 1)	1 273 035 533.19
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	49 278 813.72*
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	360 862.50
A recevoir sur souscriptions	1 251 785.88
Intérêts à recevoir sur titres	23 042 716.26
Intérêts à recevoir sur liquidités	701.13
Frais payés d'avance	183 926.45
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	2 791 134.97
Bénéfice non réalisé sur swaps (note 1)	623 420.50
TOTAL Actif	1 350 568 894.60
Passif	
Crédit en compte courant	-7.67
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-43 912.27
A payer sur achats de titres (note 1)	-20 651 626.65
A payer sur rachats	-2 310 591.71
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-882 939.96
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-111 506.52
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-184 508.61
Total des Provisions pour frais	-1 178 955.09
TOTAL Passif	-24 185 093.39
Actifs nets à la fin de la période	1 326 383 801.21

* Au 30 septembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garantie, à hauteur de 130 000.00 EUR en faveur de JP Morgan.

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.4.2023-30.9.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	463 521.49
Intérêts sur titres	32 103 461.06
Dividendes	46 045.97
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	578 383.10
Revenus nets sur prêts de titres (note 10)	502 768.60
Autres revenus	560 264.94
TOTAL des Revenus	34 254 445.16
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-118 063.11
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-5 565 292.89
Taxe d'abonnement (note 3)	-226 444.52
Autres commissions et frais (note 2)	-184 496.66
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-96 345.03
TOTAL des Charges	-6 190 642.21
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	28 063 802.95
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-10 877 938.43
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	8 739.16
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2 324 849.52
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-226 563.16
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-7 713 541.28
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-16 484 454.19
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	11 579 348.76
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	32 822 313.12
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	8 021 692.91
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	1 253 360.66
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	42 097 366.69
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	53 676 715.45

Variations de l'actif net

	EUR
	1.4.2023-30.9.2023
Actif net au début de la période	1 148 200 385.80
Souscriptions	385 718 838.42
Rachats	-243 958 370.99
Souscriptions (Rachats) net(te)s	141 760 467.43
Dividendes versés	-17 253 767.47
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	28 063 802.95
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-16 484 454.19
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	42 097 366.69
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	53 676 715.45
Actifs nets à la fin de la période	1 326 383 801.21

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023
Catégorie	F-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	9 989.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-9 989.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	(USD hedged) F-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	411 397.5400
Nombre de parts émises	4 877.0000
Nombre de parts rachetées	-56 452.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	359 822.5400
Catégorie	I-A1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 005 264.6260
Nombre de parts émises	580 514.7190
Nombre de parts rachetées	-255 940.4580
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 329 838.8870
Catégorie	I-A2-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.0000
Nombre de parts émises	115 170.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	115 170.0000
Catégorie	I-A3-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	0.0000
Nombre de parts émises	1 062 916.5840
Nombre de parts rachetées	-73 466.9740
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	989 449.6100
Catégorie	I-B-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	27 075.7260
Nombre de parts émises	128 932.5280
Nombre de parts rachetées	-11 182.8240
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	144 825.4300
Catégorie	(USD hedged) I-B-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	151 979.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-26 590.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	125 389.0000

Catégorie	I-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	296 894.6190
Nombre de parts émises	72 083.0880
Nombre de parts rachetées	-58 262.2260
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	310 715.4810
Catégorie	(CHF hedged) I-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	106 923.1710
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-1 228.5080
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	105 694.6630
Catégorie	K-1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	1.1000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-0.5000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	0.6000
Catégorie	K-B-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	119 538.0570
Nombre de parts émises	11 902.0900
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	131 440.1470
Catégorie	N-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	35 962.3600
Nombre de parts émises	1 900.8530
Nombre de parts rachetées	-1 647.4490
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	36 215.7640
Catégorie	P-6%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	292 511.3180
Nombre de parts émises	31 706.7210
Nombre de parts rachetées	-133 823.2030
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	190 394.8360
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	691 314.2040
Nombre de parts émises	114 401.8600
Nombre de parts rachetées	-83 908.2930
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	721 807.7710
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	60 693.0930
Nombre de parts émises	9 929.2530
Nombre de parts rachetées	-4 320.8700
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	66 301.4760
Catégorie	(USD hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	173 109.9180
Nombre de parts émises	170 629.7420
Nombre de parts rachetées	-96 755.2580
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	246 984.4020
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 423 121.8620
Nombre de parts émises	39 784.1850
Nombre de parts rachetées	-109 503.4850
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 353 402.5620

Catégorie	P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	674 816.5100
Nombre de parts émises	56 369.1460
Nombre de parts rachetées	-48 836.6210
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	682 349.0350
Catégorie	(AUD hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	754 291.7210
Nombre de parts émises	7 365.7150
Nombre de parts rachetées	-28 761.7860
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	732 895.6500
Catégorie	(CAD hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	282 610.8780
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-17 158.1400
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	265 452.7380
Catégorie	(GBP hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	178 301.8740
Nombre de parts émises	4 752.4490
Nombre de parts rachetées	-8 828.1820
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	174 226.1410
Catégorie	(HKD hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	112 809.1310
Nombre de parts émises	3 492.9440
Nombre de parts rachetées	-2 443.5910
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	113 858.4840
Catégorie	(JPY hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	755 148.9960
Nombre de parts émises	518 621.1550
Nombre de parts rachetées	-65 779.6770
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 207 990.4740
Catégorie	(RMB hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	91 630.6650
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-5 378.7060
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	86 251.9590
Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	527 039.2370
Nombre de parts émises	14 833.0600
Nombre de parts rachetées	-50 934.2360
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	490 938.0610
Catégorie	(USD hedged) P-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 981 242.5690
Nombre de parts émises	85 914.5880
Nombre de parts rachetées	-167 867.2810
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 899 289.8760
Catégorie	Q-6%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	10 619.5250
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-125.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	10 494.5250

Catégorie	(USD hedged) Q-6%-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	498.9520
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	498.9520
Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	672 124.2920
Nombre de parts émises	109 627.7720
Nombre de parts rachetées	-391 478.1240
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	390 273.9400
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	74 249.5350
Nombre de parts émises	3 799.2060
Nombre de parts rachetées	-8 609.8690
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	69 438.8720
Catégorie	(USD hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	64 028.1150
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-17 677.7730
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	46 350.3420
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	92 416.9810
Nombre de parts émises	2 377.9430
Nombre de parts rachetées	-2 212.8450
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	92 582.0790
Catégorie	Q-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	41 453.2150
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-4 987.7850
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	36 465.4300
Catégorie	(GBP hedged) Q-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 585.3340
Nombre de parts émises	5.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	1 590.3340
Catégorie	(USD hedged) Q-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	228 240.5250
Nombre de parts émises	2 194.1520
Nombre de parts rachetées	-116 850.3240
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	113 584.3530
Catégorie	(USD hedged) U-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	2 142.0000
Nombre de parts émises	857.0000
Nombre de parts rachetées	-412.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 587.0000
Catégorie	U-X-UKdist-mdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	1 387.0000
Nombre de parts émises	1 112.0600
Nombre de parts rachetées	-189.8200
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 309.2400

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
N-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	3.27
P-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	1.75
Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	4.22

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
I-A2-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	0.41
I-A2-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	0.4170
I-A2-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.4179
K-B-mdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	0.38
K-B-mdist	15.5.2023	18.5.2023	EUR	0.39
K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.39
K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	0.39
K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	0.3907
K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.3918
P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.34
P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	EUR	0.34
P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.34
P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.34
P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.3491
P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.3494
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	0.46
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	EUR	0.47
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.47
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	0.47
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	0.4693
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.47
(AUD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	AUD	0.45
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	AUD	0.45
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	AUD	0.45
(AUD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	AUD	0.45
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	AUD	0.4523
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	AUD	0.4528
(CAD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	CAD	0.52
(CAD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	CAD	0.52
(CAD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	CAD	0.52
(CAD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	CAD	0.52
(CAD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	CAD	0.5187
(CAD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	CAD	0.5190
(GBP hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	GBP	0.43
(GBP hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	GBP	0.43
(GBP hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	GBP	0.43
(GBP hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	GBP	0.43
(GBP hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	GBP	0.4361
(GBP hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	GBP	0.4368
(HKD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	HKD	4.42
(HKD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	HKD	4.43

¹ Voir note 4

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(HKD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	4.43
(HKD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	4.44
(HKD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	HKD	4.4566
(HKD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	4.4623
(JPY hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	JPY	27
(JPY hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	JPY	28
(JPY hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	JPY	28
(RMB hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	CNH	4.74
(RMB hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	CNH	4.75
(RMB hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	CNH	4.75
(RMB hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	CNH	4.75
(RMB hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	CNH	4.7627
(RMB hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	CNH	4.7589
(SGD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	0.49
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	0.49
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.49
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.49
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.4962
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.4960
(USD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.51
(USD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.51
(USD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.51
(USD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.51
(USD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.5125
(USD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.5129
Q-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.39
Q-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	EUR	0.39
Q-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.39
Q-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.39
Q-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.3982
Q-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.3988
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.44
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.44
(USD hedged) Q-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.45
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.45
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.4540
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.4551
Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	0.35
Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	EUR	0.36
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.36
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	0.36
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	0.3596
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.3603
(GBP hedged) Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	GBP	0.48
(GBP hedged) Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	GBP	0.48
(GBP hedged) Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	GBP	0.48
(GBP hedged) Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	GBP	0.48
(GBP hedged) Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	GBP	0.4859

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(GBP hedged) Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	GBP	0.4868
(USD hedged) Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.56
(USD hedged) Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.56
(USD hedged) Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.56
(USD hedged) Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.5675
(USD hedged) Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.5681
U-X-UKdist-mdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	54.92
U-X-UKdist-mdist	15.5.2023	18.5.2023	EUR	43.80
U-X-UKdist-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	36.08
U-X-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	48.13
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	42.0850
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	22.4399

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux fixe			
EUR			
EUR ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK-REG-S 7.25000% 23-30.04.30	7 870 000.00	7 932 960.00	0.60
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	8 780 000.00	7 017 608.16	0.53
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	10 525 000.00	6 002 197.00	0.45
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 4.00000% 20-15.02.28	1 105 000.00	515 151.00	0.04
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	28 695 000.00	24 625 073.37	1.86
EUR ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	8 030 621.00	5 949 324.95	0.45
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE -REG-S 3.00000% 21-01.09.29	4 670 000.00	3 537 898.60	0.27
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	2 943 000.00	2 612 076.10	0.20
EUR AZELIS FINANCE NV-REG-S 5.75000% 23-15.03.28	2 145 000.00	2 145 000.00	0.16
EUR BRITISH AIRWAYS PLC-REG-S 2.75000% 21-25.03.25	2 700 000.00	2 592 446.75	0.20
EUR CARNIVAL PLC 1.00000% 19-28.10.29	1 640 000.00	1 040 580.00	0.08
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 3.50000% 20-11.02.27	2 865 000.00	2 607 150.00	0.20
EUR CHROME HOLDCO REG-S-SUB 5.00000% 21-31.05.29	8 255 000.00	6 232 525.00	0.47
EUR CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-REG-S 5.00000% 21-15.10.28	2 604 000.00	2 058 357.84	0.15
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 5.00000% 23-15.05.28	5 675 000.00	5 647 533.00	0.43
EUR DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-REG-S 8.50000% 23-15.07.31	2 110 000.00	2 134 205.91	0.16
EUR DOUGLAS GMBH-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	3 520 000.00	3 405 600.00	0.26
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 2.50000% 17-15.10.24	1 730 000.00	1 690 210.00	0.13
EUR EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 5.50000% 22-15.07.27	3 890 000.00	3 631 960.74	0.27
EUR ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	2 390 000.00	1 877 837.34	0.14
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.69800% 19-30.07.26	5 220 000.00	4 567 500.00	0.34
EUR FAURECIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	12 650 000.00	11 347 809.00	0.85
EUR FAURECIA-REG-S 2.75000% 21-15.02.27	3 750 000.00	3 375 000.00	0.25
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.38600% 19-17.02.26	6 895 000.00	6 466 406.80	0.49
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 6.75000% 20-01.11.25	2 310 000.00	1 770 037.50	0.13
EUR GRIFOLS SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	6 330 000.00	5 358 598.20	0.40
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	4 400 000.00	2 860 000.00	0.22
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	2 585 000.00	2 333 965.48	0.18
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.12500% 21-15.10.26	4 710 000.00	4 474 500.00	0.34
EUR ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	3 000 000.00	2 786 298.00	0.21
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	7 520 000.00	6 698 680.63	0.50
EUR INTL CONSOLIDATED AIRLINES GP-REG-S 3.75000% 21-25.03.29	3 400 000.00	2 941 272.00	0.22
EUR INTRUM AB-REG-S 3.00000% 19-15.09.27	1 680 000.00	1 163 702.40	0.09
EUR INTRUM AB-REG-S 4.87500% 20-15.08.25	3 110 000.00	2 820 620.72	0.21
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	4 835 000.00	4 230 625.00	0.32
EUR IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	3 450 000.00	3 068 609.40	0.23
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 6.87500% 19-15.11.26	1 000 000.00	1 003 750.00	0.08
EUR LABORATOIRE EIMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	2 015 000.00	1 571 700.00	0.12
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	9 085 000.00	8 490 477.60	0.64
EUR NH HOTEL GROUP SA-REG-S 4.00000% 21-02.07.26	3 090 000.00	2 928 034.56	0.22
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	8 325 000.00	8 242 282.80	0.62
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26	23 151 000.00	23 295 693.75	1.76
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 6.25000% 23-15.05.28	6 290 000.00	6 393 156.00	0.48
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 9.62500% 23-15.11.28	2 450 000.00	2 443 737.80	0.18
EUR ONTEX GROUP N.V-REG-S 3.50000% 21-15.07.26	12 140 000.00	10 890 672.60	0.82
EUR PICARD BONDCO SA-REG-S 5.37500% 21-01.07.27	2 280 000.00	2 052 000.00	0.16
EUR ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 4.62500% 20-16.02.26	3 300 000.00	3 254 658.00	0.24
EUR SOFTBANK GROUP CORP REG-S 3.87500% 21-06.07.32	3 120 000.00	2 378 737.92	0.18
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 17-19.09.29	3 170 000.00	2 655 699.20	0.20
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	10 130 000.00	9 240 332.75	0.70
EUR SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	1 630 000.00	1 194 579.98	0.09
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 6.87500% 23-15.02.28	7 390 000.00	7 428 058.50	0.56
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	17 319 000.00	15 681 142.17	1.18
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	20 925 000.00	21 269 425.50	1.60
EUR TI AUTOMOTIVE FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 21-15.04.29	2 700 000.00	2 197 125.00	0.17
EUR TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	6 940 000.00	6 542 490.67	0.49
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 9.25000% 22-15.10.27	2 835 000.00	3 005 100.00	0.23
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	2 890 000.00	2 534 454.86	0.19
EUR VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	3 360 000.00	2 634 660.00	0.20
EUR WP/AP TELECOM HOLDINGS III BV-REG-S 5.50000% 21-15.01.30	1 000 000.00	814 302.00	0.06
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	1 040 000.00	763 256.00	0.06
TOTAL EUR		308 424 848.55	23.26

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
GBP			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 6.75000% 21-01.11.27	7 380 000.00	7 231 650.67	0.54
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-28.08.26	2 920 000.00	3 206 248.80	0.24
GBP MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 2.50000% 21-24.03.26	1 150 000.00	1 004 225.31	0.08
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	12 540 000.00	14 427 471.64	1.09
TOTAL GBP		25 869 596.42	1.95

USD			
USD DRAX FINCO PLC-144A 6.62500% 18-01.11.25	3 300 000.00	2 981 984.41	0.22
USD MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-144A 5.75000% 18-15.06.26	1 790 000.00	1 614 382.10	0.12
USD NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	10 145 000.00	9 491 024.79	0.72
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	3 830 000.00	3 588 797.62	0.27
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.37500% 04-15.11.33	2 090 000.00	1 711 623.83	0.13
TOTAL USD		19 387 812.75	1.46
Total des Billets, taux fixe		353 682 257.72	26.67

Billets, taux variable

EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 781 040.00	0.13
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 10.625%/VAR 23-PRP	3 400 000.00	3 469 224.00	0.26
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP	8 000 000.00	7 292 448.00	0.55
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 19-PRP	4 400 000.00	4 162 400.00	0.31
EUR ALPHA BANK AE-REG-S-SUB 5.500%/VAR 21-11.06.31	4 820 000.00	4 482 600.00	0.34
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI-REG-S-SUB 8.520%/VAR 20-10.09.30	3 230 000.00	3 051 413.30	0.23
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-PRP	6 200 000.00	6 187 600.00	0.47
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-14.09.30	3 490 000.00	3 407 370.76	0.26
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	3 000 000.00	2 850 912.00	0.22
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	5 900 000.00	5 405 875.00	0.41
EUR BAYNGR AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 23-25.09.83	3 400 000.00	3 362 926.40	0.25
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	2 990 000.00	2 162 607.20	0.16
EUR CITCON-REG-S-SUB 4.496%/VAR 19-PRP	500 000.00	351 750.00	0.03
EUR CITYCON OYJ-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-PRP	2 730 000.00	1 616 269.20	0.12
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	1 300 000.00	446 459.00	0.03
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-PRP	2 800 000.00	2 268 000.00	0.17
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	5 800 000.00	4 465 280.80	0.34
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	9 200 000.00	7 993 420.00	0.60
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S-SUB 2.873%/VAR 21-02.06.81	2 190 000.00	1 506 124.32	0.11
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S-SUB 6.750%/VAR 21-PRP	5 300 000.00	1 855 000.00	0.14
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	2 685 000.00	2 711 850.00	0.21
EUR NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 9.875%/VAR 23-01.12.33	4 300 000.00	4 449 425.00	0.34
EUR PERMANENT TSB GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB VAR 22-PRP	2 110 000.00	2 394 850.00	0.18
EUR PERMANENT TSB GROUP HOLD PLC-REG-S 6.625%/VAR 23-25.04.28	3 590 000.00	3 632 003.00	0.27
EUR RABOBANK NEDERLAND-REG-S-SUB 3.100%/VAR 21-PRP	5 600 000.00	4 214 000.00	0.32
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP	2 645 000.00	2 406 696.08	0.18
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 21-PRP	2 200 000.00	1 936 000.00	0.15
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	3 500 000.00	2 746 100.00	0.21
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	1 300 000.00	1 106 625.00	0.08
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 7.125%/VAR 22-PRP	800 000.00	820 000.00	0.06
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.135%/VAR 23-PRP	3 500 000.00	3 360 420.00	0.25
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32	3 175 000.00	2 791 910.85	0.21
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 20-27.08.80	5 670 000.00	4 593 834.00	0.35
TOTAL EUR		105 282 433.91	7.94

GBP			
GBP CO-OPRATIVE BNK FINCE PLC/THE-REG-S 9.000%/VAR 20-27.11.25	7 580 000.00	8 642 476.11	0.65
TOTAL GBP		8 642 476.11	0.65

USD			
USD BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.000%/VAR 22-PRP	2 150 000.00	1 822 431.59	0.14
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 9.375%/VAR 22-PRP	2 270 000.00	2 100 869.94	0.16
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	1 663 000.00	1 382 909.80	0.10
TOTAL USD		5 306 211.33	0.40
Total des Billets, taux variable		119 231 121.35	8.99

Dénomination	Nombre/ Nominal	Évaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Medium-Term Notes, taux fixe			
EUR			
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.62500% 16-06.05.26	1 000 000.00	996 910.00	0.08
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 2.20000% 18-24.07.25	3 970 000.00	3 722 295.82	0.28
EUR CASTELLUM HELSINKI FINANCE HOLDIN-REG-S 2.00000% 22-24.03.25	1 857 000.00	1 738 614.84	0.13
EUR CELLNEX FINANCE CO SA -REG-S 1.25000% 21-15.01.29	2 600 000.00	2 168 873.20	0.16
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.09.32	9 300 000.00	7 249 852.20	0.55
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.25000% 22-12.04.26	5 800 000.00	5 470 212.00	0.41
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	5 470 000.00	4 539 470.95	0.34
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.75000% 22-14.01.30	900 000.00	560 250.00	0.04
EUR CTP NV-REG-S 1.50000% 21-27.09.31	4 350 000.00	3 065 078.90	0.23
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.75000% 21-11.02.28	1 100 000.00	1 014 670.80	0.08
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.50000% 21-14.07.29	1 700 000.00	1 504 840.00	0.11
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	6 800 000.00	6 179 540.80	0.47
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.25000% 20-28.01.28	1 470 000.00	1 101 456.30	0.08
EUR HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV-REG-S 1.00000% 21-13.04.28	750 000.00	547 668.00	0.04
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	2 760 000.00	2 411 875.68	0.18
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28	7 790 000.00	7 624 462.50	0.58
EUR MAHLE GMBH-REG-S 2.37500% 21-14.05.28	4 100 000.00	3 136 270.40	0.24
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	5 754 000.00	5 659 634.40	0.43
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S 7.25000% 22-22.11.27	3 320 000.00	3 468 457.12	0.26
EUR PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.25000% 20-29.09.27	2 750 000.00	2 564 375.00	0.19
EUR RENAULT SA-REG-S 2.37500% 20-25.05.26	13 700 000.00	12 672 500.00	0.96
EUR ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 1.62500% 18-09.05.28	3 700 000.00	3 145 000.00	0.24
EUR SHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	5 000 000.00	4 511 200.00	0.34
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27	8 840 000.00	7 677 982.00	0.58
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	12 490 000.00	11 615 700.00	0.88
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29	2 770 000.00	2 163 979.40	0.16
EUR VALEO SA-REG-S 5.37500% 22-28.05.27	3 100 000.00	3 097 247.20	0.23
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 6.12500% 23-13.03.29	4 000 000.00	3 996 000.00	0.30
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	6 400 000.00	5 741 363.20	0.43
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27	5 700 000.00	5 080 125.00	0.38
TOTAL EUR		124 425 905.71	9.38
GBP			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	5 110 000.00	5 691 805.94	0.43
TOTAL GBP		5 691 805.94	0.43
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		130 117 711.65	9.81

Medium-Term Notes, taux variable

EUR			
EUR ALPHA BANK AE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-13.02.30	1 140 000.00	1 052 505.00	0.08
EUR ALPHA BANK SA-REG-S 7.500%/VAR 22-16.06.27	3 550 000.00	3 679 220.00	0.28
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-18.01.28	1 490 000.00	1 325 578.50	0.10
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 6.000%/VAR 22-21.01.28	2 215 000.00	2 229 069.68	0.17
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 20-14.01.2031	3 480 000.00	3 197 250.00	0.24
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA +656.50BP 22-25.10.25	5 500 000.00	5 675 549.00	0.43
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA-SUB 8.750%/VAR 22-05.03.33	1 500 000.00	1 488 750.00	0.11
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	2 600 000.00	2 408 952.00	0.18
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	3 600 000.00	3 064 896.00	0.23
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	4 900 000.00	4 832 654.40	0.36
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.500%/VAR 23-08.09.29	4 200 000.00	4 138 033.20	0.31
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33	3 600 000.00	3 567 679.20	0.27
EUR BANK OF CYPRUS PCL-REG-S 7.375%/VAR 23-25.07.28	3 195 000.00	3 218 051.93	0.24
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-01.03.33	2 105 000.00	2 158 690.13	0.16
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	4 930 000.00	4 398 053.00	0.33
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 23-30.05.34	2 800 000.00	2 780 512.00	0.21
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 20-05.12.30	3 000 000.00	2 869 750.83	0.22
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27	1 700 000.00	1 360 000.00	0.10
EUR EDP - ENERGIAS DE PORT SA-REG-S-SUB 5.943%/VAR 23-23.04.83	8 300 000.00	8 217 000.00	0.62
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	6 100 000.00	5 817 875.00	0.44
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 22-PRP	3 200 000.00	3 253 728.00	0.25
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 23-PRP	3 740 000.00	3 776 592.16	0.29
EUR ICCREA BANCA SPA-REG-S 6.875%/VAR 23-20.01.28	3 310 000.00	3 378 490.52	0.25
EUR NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-03.01.34	1 675 000.00	1 683 877.50	0.13
EUR PIRAEUS BANK S.A-REG-S 8.250%/VAR 22-28.01.27	4 410 000.00	4 586 400.00	0.35
EUR PIRAEUS GROUP FINANCE PLC-REG-S-SUB 9.750%/VAR 19-26.06.29	5 515 000.00	5 597 725.00	0.42

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 6.500%/VAR 23-11.09.28	3 100 000.00		3 081 623.20	0.23
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.450%/VAR 21-PRP	2 500 000.00		1 918 130.00	0.14
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.500%/VAR 23-30.08.84	3 820 000.00		3 848 222.16	0.29
TOTAL EUR			98 604 858.41	7.43
Total des Medium-Term Notes, taux variable			98 604 858.41	7.43

Obligations, taux fixe

EUR

EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 7.5580% 22-15.07.27	4 920 000.00		4 526 400.00	0.34
EUR ADLER FINANCING SARL (PIK) 12.50000% 23-30.06.25	5 900 000.00		6 282 910.00	0.47
EUR ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26	6 550 000.00		6 321 458.18	0.48
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	2 830 000.00		2 779 626.00	0.21
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	8 320 000.00		6 989 199.36	0.53
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	8 190 000.00		6 053 802.30	0.46
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.50000% 19-15.01.25	5 395 000.00		5 098 275.00	0.38
EUR BANIJAY ENTERTAINMENT SASU-REG-S 7.00000% 23-01.05.29	3 300 000.00		3 270 927.00	0.25
EUR BANIJAY GROUP SAS-REG-S 6.50000% 20-01.03.26	1 650 000.00		1 630 645.50	0.12
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	4 095 000.00		3 415 614.93	0.26
EUR CANARY WHARF GROUP INVST HOLG PLC-REG-S 1.75000% 21-07.04.26	3 230 000.00		2 300 664.88	0.17
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 7.62500% 20-01.03.26	3 890 000.00		3 816 634.60	0.29
EUR CASTOR SPA-REG-S 6.00000% 22-15.02.29	4 025 000.00		3 420 042.50	0.26
EUR CHEMOURS CO/THE 4.00000% 18-15.05.26	3 650 000.00		3 380 790.60	0.26
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	3 775 000.00		3 435 687.90	0.26
EUR CHROME BIDCO SASU-REG-S 3.50000% 21-31.05.28	4 220 000.00		3 491 931.84	0.26
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 5.00000% 21-01.04.28	3 940 000.00		3 558 135.20	0.27
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 10.37500% 22-30.11.27	6 820 000.00		7 322 975.00	0.55
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	5 660 000.00		5 687 552.88	0.43
EUR CITYCON TREASURY BV-REG-S 1.25000% 16-08.09.26	1 050 000.00		889 484.40	0.07
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 2.75000% 20-01.01.26	5 540 000.00		5 095 270.96	0.38
EUR DRAX FINCO PLC-REG-S 2.62500% 20-01.11.25	3 450 000.00		3 162 891.00	0.24
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 3.37500% 21-15.04.28	5 215 000.00		4 659 185.30	0.35
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.65900% 18-26.04.24	1 030 000.00		1 004 239.70	0.08
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 2.04500% 19-09.10.28	3 650 000.00		2 950 295.00	0.22
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.81600% 21-02.03.31	1 350 000.00		979 411.50	0.07
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-14.03.25	1 369 000.00		1 273 824.38	0.10
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-23.01.26	4 300 000.00		3 774 662.55	0.28
EUR FAURECIA SE-REG-S 7.25000% 22-15.06.26	2 430 000.00		2 503 726.20	0.19
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.86700% 23-03.08.27	2 910 000.00		2 868 270.60	0.22
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 23-15.08.33	5 620 000.00		5 513 804.48	0.42
EUR GRIFOLS SA-REG-S 3.20000% 17-01.05.25	12 173 000.00		11 686 080.00	0.88
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 4.12500% 21-15.05.28	2 850 000.00		2 629 267.50	0.20
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 6.75000% 23-15.05.30	2 640 000.00		2 673 000.00	0.20
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	5 660 000.00		3 869 391.08	0.29
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.37500% 18-30.04.26	1 450 000.00		1 179 896.90	0.09
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S 4.37500% 21-06.03.27	5 400 000.00		2 583 282.78	0.19
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	4 930 000.00		4 623 501.90	0.35
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	1 685 000.00		1 530 940.45	0.12
EUR INTER MEDIA AND COMMUNICATION-REG-S 6.75000% 22-09.02.27	1 850 000.00		1 769 895.00	0.13
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	5 040 000.00		2 537 706.47	0.19
EUR IPD 3 BV-REG-S 8.00000% 23-15.06.28	5 700 000.00		5 746 740.00	0.43
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 3.75000% 14-01.09.24	5 000 000.00		4 990 343.05	0.38
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.35000% 23-01.11.33	31 010 000.00		30 137 730.87	2.27
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	5 140 000.00		4 594 903.00	0.35
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	12 279 743.00		11 988 099.10	0.90
EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	9 410 000.00		8 732 762.30	0.66
EUR LOTTOMATICA SPA/ROMA-REG-S 7.12500% 23-01.06.28	5 680 000.00		5 793 600.00	0.44
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.00000% 17-15.04.25	4 655 000.00		2 300 050.67	0.17
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	7 304 000.00		6 840 882.57	0.52
EUR MONITCHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 8.75000% 23-01.05.28	3 530 000.00		3 445 703.60	0.26
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.37500% 23-15.06.30	6 540 000.00		6 414 889.80	0.48
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	11 817 000.00		7 984 897.00	0.60
EUR NOVAFIVES SAS-REG-S 5.00000% 18-15.06.25	3 370 000.00		3 262 160.00	0.25
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	14 275 000.00		14 239 312.50	1.07
EUR PHM GROUP HOLDING OY-144A-REG-S 4.75000% 21-18.06.26	754 000.00		684 255.00	0.05
EUR PICARD GROUPE SAS-REG-S 3.87500% 21-01.07.26	2 190 000.00		2 025 969.00	0.15
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	14 780 000.00		14 946 127.20	1.13
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 4.62500% 20-05.01.26	7 230 000.00		6 985 987.50	0.53
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 18-30.10.25	16 080 000.00		16 071 960.00	1.21

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	4 340 000.00		3 613 050.00	0.27
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 15-30.07.27	1 260 000.00		1 191 109.50	0.09
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.75000% 19-31.10.26	9 755 000.00		8 938 018.75	0.67
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 9.00000% 19-15.11.25	4 559 000.00		5 332 997.78	0.40
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 9.00000% 20-15.11.25	9 195 000.00		10 482 066.00	0.79
EUR SUPERIOR INDUSTRIES INTERNATIONAL-REG-S 6.00000% 17-15.06.25	4 234 000.00		3 808 161.22	0.29
EUR TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 7.50000% 20-30.10.25	2 860 000.00		2 903 014.40	0.22
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.75000% 19-15.08.26	10 394 000.00		9 599 378.70	0.72
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.62500% 21-15.08.28	1 420 000.00		1 207 000.00	0.09
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.00000% 20-15.11.27	4 000 000.00		3 480 000.00	0.26
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	1 120 000.00		1 022 000.00	0.08
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 5.25000% 22-01.02.30	2 420 000.00		1 987 158.80	0.15
EUR VALLOUREC SA-REG-S 8.50000% 21-30.06.26	9 970 000.00		9 970 000.00	0.75
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.87500% 20-15.07.26	5 190 000.00		4 878 600.00	0.37
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	2 520 000.00		2 279 844.00	0.17
EUR VIA CELERE DESARROLLOS INMOB-REG-S 5.25000% 21-01.04.26	2 650 000.00		2 488 615.00	0.19
EUR VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	1 590 000.00		1 224 271.38	0.09
EUR WPI/AP TELECOM HOLDINGS IV BV-REG-S 3.75000% 21-15.01.29	1 571 000.00		1 351 060.00	0.10
EUR ZIGGO BV-REG-S 2.87500% 19-15.01.30	4 540 000.00		3 671 952.00	0.28
EUR ZONCOLAN BIDCO SPA-REG-S 4.87500% 21-21.10.28	2 690 000.00		1 775 400.00	0.13
TOTAL EUR			390 931 372.51	29.47
GBP				
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 4.50000% 21-16.02.26	7 615 000.00		7 779 436.18	0.59
GBP CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 6.25000% 21-01.04.28	3 815 000.00		3 872 056.28	0.29
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	3 870 000.00		4 126 813.56	0.31
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	10 010 000.00		10 194 137.27	0.77
GBP GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.75000% 20-01.11.25	1 225 000.00		1 063 979.06	0.08
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 4.62500% 17-15.03.25	4 855 000.00		5 504 543.84	0.42
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 10.87500% 23-15.12.27	3 660 000.00		4 307 125.81	0.32
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 4.87500% 20-15.01.26	4 870 000.00		5 240 389.44	0.40
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 5.25000% 21-15.01.27	8 775 000.00		8 950 140.40	0.67
GBP MAISON FINCO PLC-REG-S 6.00000% 21-31.10.27	7 325 000.00		6 751 313.09	0.51
GBP TVL FINANCE PLC-REG-S 10.25000% 23-28.04.28	4 400 000.00		5 087 632.83	0.38
GBP VERY GROUP FUNDING PLC/THE-REG-S 6.50000% 21-01.08.26	7 098 000.00		6 800 338.42	0.51
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	4 675 000.00		4 473 236.49	0.34
TOTAL GBP			74 151 142.67	5.59
USD				
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.00000% 05-30.09.34	8 522 000.00		6 711 200.36	0.51
TOTAL USD			6 711 200.36	0.51
Total des Obligations, taux fixe			471 793 715.54	35.57

Obligations, taux variable

EUR				
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 3M EURIBOR+550BP 22-15.07.28	3 730 000.00		3 565 880.00	0.27
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-01.10.29	4 540 000.00		4 443 824.64	0.33
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	2 600 000.00		2 646 924.80	0.20
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	2 200 000.00		1 663 750.00	0.12
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	1 400 000.00		1 162 616.00	0.09
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-12.11.79	4 500 000.00		4 245 300.00	0.32
EUR CASTOR SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 22-15.02.29	3 338 000.00		3 163 115.50	0.24
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-PRP	2 550 000.00		875 338.50	0.07
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-31.08.81	3 400 000.00		2 388 296.00	0.18
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	4 310 000.00		3 985 893.38	0.30
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	11 585 000.00		11 563 567.75	0.87
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	2 400 000.00		1 038 000.00	0.08
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-15.07.27	1 245 000.00		1 266 055.44	0.10
EUR LEASEPLAN CORPORATION NV-REG-S-SUB 7.375%/VAR 19-PRP	6 880 000.00		6 802 737.60	0.51
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 19-23.05.59	4 460 000.00		4 237 713.60	0.32
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.10.25	2 100 000.00		2 094 750.00	0.16
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	7 000 000.00		6 492 500.00	0.49
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	4 500 000.00		4 401 288.00	0.33
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 22-01.02.29	2 990 000.00		2 950 292.80	0.22
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 4.200%/VAR 18-03.10.78	1 045 000.00		961 400.00	0.07
TOTAL EUR			69 949 244.01	5.27

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD			
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.875%/VAR 13-PRP	2 630 000.00	2 463 557.20	0.19
TOTAL USD		2 463 557.20	0.19
Total des Obligations, taux variable		72 412 801.21	5.46

Obligations convertibles, taux variable

EUR			
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 20-PRP	1 980 000.00	1 941 390.00	0.15
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	1 580 000.00	1 497 998.00	0.11
TOTAL EUR		3 439 388.00	0.26
Total des Obligations convertibles, taux variable		3 439 388.00	0.26
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		1 249 281 853.88	94.19

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Billets, taux fixe

USD			
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.25000% 14-01.06.24	3 880 000.00	3 486 019.95	0.26
TOTAL USD		3 486 019.95	0.26
Total des Billets, taux fixe		3 486 019.95	0.26

Medium-Term Notes, taux variable

USD			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	1 615 000.00	1 430 133.87	0.11
TOTAL USD		1 430 133.87	0.11
Total des Medium-Term Notes, taux variable		1 430 133.87	0.11
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		4 916 153.82	0.37

Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé

Obligations, taux fixe

EUR			
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 8.25000% 23-11.10.28	5 545 000.00	5 524 594.40	0.42
TOTAL EUR		5 524 594.40	0.42

GBP

GBP GTCR W-2 MERGER SUB LLC / GTCR-REG-S 8.50000% 23-15.01.31	2 910 000.00	3 425 998.83	0.26
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	8 500 000.00	9 778 432.26	0.73
TOTAL GBP		13 204 431.09	0.99
Total des Obligations, taux fixe		18 729 025.49	1.41
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé		18 729 025.49	1.41

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande

EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	10.85	108 500.00	0.01
TOTAL Irlande		108 500.00	0.01
Total des Fonds d'investissement, ouvert		108 500.00	0.01
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		108 500.00	0.01
Total du Portefeuille-titres		1 273 035 533.19	95.98

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Instruments dérivés			
Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			
Credit Default Swaps*			
EUR CITI/ALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.26	2 000 000.00	226 100.80	0.02
EUR CITI/ALGSCO CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 21-20.12.26	3 000 000.00	339 151.20	0.03
EUR JPMORGAN/UNITED GROUP BV CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.27	4 500 000.00	-127 611.00	-0.01
EUR JPMORGAN/UNITED GROUP BV CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.25	5 000 000.00	185 779.50	0.01
TOTAL des Credit Default Swaps		623 420.50	0.05
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		623 420.50	0.05
Total des Instruments dérivés		623 420.50	0.05

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
GBP	13 433 300.00	EUR	15 540 228.66	20.10.2023	-64 573.97	0.00
HKD	86 600 400.00	EUR	10 356 479.75	20.10.2023	83 348.23	0.01
SGD	38 227 600.00	EUR	26 222 706.15	20.10.2023	232 279.49	0.02
EUR	106 701 479.95	GBP	92 235 000.00	20.10.2023	443 374.30	0.03
JPY	9 070 131 600.00	EUR	57 666 417.02	20.10.2023	-110 094.58	-0.01
CAD	20 887 200.00	EUR	14 514 030.95	20.10.2023	70 082.20	0.01
AUD	56 777 700.00	EUR	34 267 712.53	20.10.2023	340 475.95	0.02
CHF	31 011 900.00	EUR	32 419 201.32	20.10.2023	-359 768.83	-0.04
CNH	75 259 800.00	EUR	9 636 486.09	20.10.2023	118 273.37	0.01
EUR	45 512 055.04	USD	48 670 000.00	20.10.2023	-420 487.29	-0.03
USD	288 446 300.00	EUR	269 730 509.16	20.10.2023	2 492 048.55	0.19
JPY	166 908 100.00	EUR	1 060 505.55	20.10.2023	-1 357.03	0.00
EUR	3 334 402.53	USD	3 550 000.00	20.10.2023	-15 926.73	0.00
EUR	2 707 504.28	GBP	2 350 000.00	20.10.2023	218.02	0.00
EUR	3 296 886.09	GBP	2 870 000.00	20.10.2023	-9 459.26	0.00
JPY	104 799 800.00	EUR	665 210.31	20.10.2023	-182.35	0.00
EUR	365 216.22	AUD	602 700.00	20.10.2023	-2 152.57	0.00
JPY	126 552 200.00	EUR	808 024.66	20.10.2023	-4 962.53	0.00
Total des Contrats de change à terme					2 791 134.97	0.21
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					49 278 813.72 **	3.72
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-7.67	0.00
Autres actifs et passifs					654 906.50	0.04
Total de l'Actif net					1 326 383 801.21	100.00

* Nominal positif: le compartiment est «releveur», nominal négatif: le compartiment est «payeur».

** Au 30 septembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garantie, à hauteur de 130 000.00 EUR en faveur de JP Morgan.

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

Données principales

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Actif net en CHF		192 319 273.70	214 010 711.88	337 498 166.88
Catégorie (CAD hedged) F-acc¹	LU1467593940			
Parts en circulation		-	24 565.0000	25 565.0000
Valeur nette d'inventaire par part en CAD		-	109.75	116.59
Prix d'émission et de rachat par part en CAD ²		-	109.75	116.59
Catégorie (GBP hedged) F-acc³	LU1991433100			
Parts en circulation		-	30 491.8690	6 354.8690
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		-	96.31	103.27
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		-	96.31	103.27
Catégorie (EUR hedged) I-A1-acc⁴	LU0487187873			
Parts en circulation		-	100.7250	100.7250
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		-	85.37	92.91
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		-	85.37	92.91
Catégorie (EUR hedged) I-A3-acc	LU2388426038			
Parts en circulation		445 000.0000	445 000.0000	445 000.0000
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		81.71	84.87	92.25
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		81.71	84.87	92.25
Catégorie (EUR hedged) I-B-acc⁵	LU2198574894			
Parts en circulation		-	-	772 402.3160
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		-	-	95.98
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		-	-	95.98
Catégorie (EUR hedged) I-X-acc	LU0487188764			
Parts en circulation		89 051.4110	7 385.4250	36 926.3980
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		94.95	98.46	106.63
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		94.95	98.46	106.63
Catégorie P-acc	LU0071006638			
Parts en circulation		30 951.9590	33 435.0810	37 955.2360
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		704.42	742.34	820.67
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		704.42	742.34	820.67
Catégorie (CAD hedged) P-acc	LU1467572357			
Parts en circulation		344 482.8160	355 256.4450	405 760.3080
Valeur nette d'inventaire par part en CAD		100.06	103.70	111.13
Prix d'émission et de rachat par part en CAD ²		100.06	103.70	111.13
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU0487186396			
Parts en circulation		269 514.2070	279 926.7350	298 019.3830
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		111.59	116.41	127.66
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		111.59	116.41	127.66
Catégorie (GBP hedged) P-acc	LU1991433365			
Parts en circulation		93 216.5400	108 040.4200	124 201.7200
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		89.96	93.18	100.80
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		89.96	93.18	100.80
Catégorie (USD hedged) P-acc	LU2064451730			
Parts en circulation		298 456.5320	341 540.3780	360 252.7040
Valeur nette d'inventaire par part en USD		90.20	93.17	99.72
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		90.20	93.17	99.72
Catégorie P-dist	LU0071005408			
Parts en circulation		30 852.5940	32 348.6040	37 963.3350
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		378.29	405.90	457.47
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		378.29	405.90	457.47

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Catégorie (CAD hedged) P-dist		LU1467578123		
Parts en circulation		97 743.4260	102 000.1990	109 311.6990
Valeur nette d'inventaire par part en CAD		89.26	94.21	102.82
Prix d'émission et de rachat par part en CAD ²		89.26	94.21	102.82
Catégorie (EUR hedged) P-dist		LU0487186123		
Parts en circulation		60 206.4380	62 959.7970	65 050.2680
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		90.88	96.44	107.82
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		90.88	96.44	107.82
Catégorie (GBP hedged) P-dist		LU1991433795		
Parts en circulation		40 217.2840	43 746.6600	48 988.5670
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		84.29	88.84	98.02
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		84.29	88.84	98.02
Catégorie (USD hedged) P-dist		LU2064452977		
Parts en circulation		39 241.2620	42 058.4930	47 284.3700
Valeur nette d'inventaire par part en USD		85.08	89.44	97.62
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		85.08	89.44	97.62
Catégorie (EUR hedged) P-2%-qdist		LU1669358571		
Parts en circulation		4 815.6330	5 585.9030	9 723.4970
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		80.87	85.21	95.32
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		80.87	85.21	95.32
Catégorie Q-acc		LU0415184216		
Parts en circulation		12 827.9690	14 583.3210	14 236.1880
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		93.94	98.73	108.56
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		93.94	98.73	108.56
Catégorie (CAD hedged) Q-acc		LU1467583982		
Parts en circulation		33 263.4090	34 626.3650	40 639.7830
Valeur nette d'inventaire par part en CAD		103.92	107.41	114.49
Prix d'émission et de rachat par part en CAD ²		103.92	107.41	114.49
Catégorie (EUR hedged) Q-acc		LU0487187527		
Parts en circulation		2 147.7240	8 144.4790	9 435.8360
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		83.77	87.16	95.06
Prix d'émission et de rachat par part en EUR ²		83.77	87.16	95.06
Catégorie (GBP hedged) Q-acc		LU1991433878		
Parts en circulation		4 568.8880	5 983.2530	9 796.7250
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		92.05	95.09	102.31
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		92.05	95.09	102.31
Catégorie (USD hedged) Q-acc		LU2064456457		
Parts en circulation		45 830.2070	60 262.8530	65 533.8580
Valeur nette d'inventaire par part en USD		92.10	94.87	101.00
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		92.10	94.87	101.00
Catégorie Q-dist		LU0415184133		
Parts en circulation		21 649.3340	24 725.9610	22 807.9040
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		79.32	85.32	96.42
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		79.32	85.32	96.42
Catégorie (CAD hedged) Q-dist		LU1467589328		
Parts en circulation		3 875.1830	8 609.0770	8 345.8760
Valeur nette d'inventaire par part en CAD		87.90	94.18	102.64
Prix d'émission et de rachat par part en CAD ²		87.90	94.18	102.64

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Catégorie (GBP hedged) Q-dist				
	LU1991433951			
Parts en circulation		2 898.3100	4 222.4040	3 569.6890
Valeur nette d'inventaire par part en GBP		84.19	89.95	98.57
Prix d'émission et de rachat par part en GBP ²		84.19	89.95	98.57
Catégorie (USD hedged) Q-dist				
	LU2064456614			
Parts en circulation		4 040.7470	7 805.5000	7 515.7770
Valeur nette d'inventaire par part en USD		83.16	89.50	97.70
Prix d'émission et de rachat par part en USD ²		83.16	89.50	97.70

¹ La catégorie de parts (CAD hedged) F-acc était en circulation jusqu'au 28.4.2023

² Voir note 1

³ La catégorie de parts (GBP hedged) F-acc était en circulation jusqu'au 17.5.2023

⁴ La catégorie de parts (EUR hedged) I-A1-acc était en circulation jusqu'au 3.5.2023

⁵ La catégorie de parts (EUR hedged) I-B-acc était en circulation jusqu'au 15.11.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Etats-Unis	36.99
Nouvelle-Zélande	9.14
Grande-Bretagne	4.82
Japon	4.20
France	3.71
Chine	3.34
Espagne	3.22
Luxembourg	3.16
Pays-Bas	3.15
Australie	2.66
Allemagne	2.01
Mexique	1.73
Italie	1.70
Brésil	1.47
Slovénie	1.38
Suisse	1.25
Canada	0.92
Autriche	0.91
Roumanie	0.75
Supranationaux	0.69
Turquie	0.55
Iles Caïmans	0.49
Suède	0.45
Arabie saoudite	0.42
Norvège	0.41
Qatar	0.41
Slovaquie	0.34
Singapour	0.33
Pologne	0.26
Egypte	0.24
Portugal	0.23
Bermudes	0.23
Finlande	0.23
Inde	0.23
Colombie	0.22
Pérou	0.21
Belgique	0.19
Corée du Sud	0.19
Equateur	0.12
Irlande	0.11
Fédération russe (CEI)	0.10
Argentine	0.09
Chili	0.09
Indonésie	0.07
Danemark	0.06
TOTAL	93.47

Répartition économique en % de l'actif net

Gouvernements nationaux et centraux	33.29
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	19.99
Banques & instituts de crédit	13.27
Etablissements financiers et sociétés de participation	7.78
Télécommunications	2.09
Distribution d'énergie & d'eau	1.86
Pétrole	1.69
Assurances	1.60
Fonds de placement	1.60
Equipement informatique et de réseau	1.29
Organisations supranationales	1.10
Trafic et transport	1.08
Immobilier	0.89
Internet, logiciels et services informatiques	0.80
Services divers	0.74
Diverses sociétés non classées	0.73
Chimie	0.73
Tabac et boissons alcoolisées	0.50
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.39
Machines et appareils	0.37
Commerce de détail, centres commerciaux	0.32
Appareils et composants électriques	0.31
Soins de santé & services sociaux	0.30
Bâtiment et matériaux de construction	0.26
Electronique et semi-conducteurs	0.14
Véhicules	0.13
Industrie graphique, édition et médias	0.09
Industrie minière, charbon et acier	0.09
Industrie aéronautique et spatiale	0.04
TOTAL	93.47

Etat des actifs nets

	CHF
Actif	30.9.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	228 361 979.95
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-48 596 394.48
Total portefeuille-titres (note 1)	179 765 585.47
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	11 312 823.13*
Autres liquidités (marges)	6 323 243.51
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 970 951.67
A recevoir sur souscriptions	16 223.56
Intérêts à recevoir sur titres	1 906 849.14
Intérêts à recevoir sur liquidités	817.36
Frais payés d'avance	46 900.63
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	265 331.96
TOTAL Actif	201 608 726.43
Passif	
Perte non réalisée sur titres adossés à des hypothèques TBA (note 1)	-15 157.05
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-2 389 537.23
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-607 069.69
Crédit en compte courant	-5 084 127.63
A payer sur achats de titres (note 1)	-674 474.25
A payer sur rachats	-316 381.11
Autres engagements	-4 746.29
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-147 131.72
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-19 174.13
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-31 653.63
Total des Provisions pour frais	-197 959.48
TOTAL Passif	-9 289 452.73
Actifs nets à la fin de la période	192 319 273.70

* Au 30 septembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garantie, à hauteur de 27 992.88 CHF en faveur de Bank of America et à hauteur de 392 231.94 CHF en faveur de JP Morgan.

Etat des opérations

	CHF
Revenus	1.4.2023-30.9.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	321 586.68
Intérêts sur titres	3 340 978.91
Dividendes	134 983.20
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	4 920 319.30
Revenus nets sur prêts de titres (note 10)	28 750.14
Autres revenus	37 540.42
TOTAL des Revenus	8 784 158.65
Charges	
Charges d'intérêts sur swaps (note 1)	-6 333 414.67
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-960 343.89
Taxe d'abonnement (note 3)	-39 081.98
Autres commissions et frais (note 2)	-30 529.76
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-125 802.46
TOTAL des Charges	-7 489 172.76
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 294 985.89
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-11 066 323.37
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-2 694.09
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-17 475.66
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	121 032.38
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	3 215 373.35
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	1 397 709.71
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-95 461.92
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-6 447 839.60
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-5 152 853.71
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 010 994.47
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-10 097.59
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	-32 556.83
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres adossés à des hypothèques TBA	-32 413.11
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	439 845.23
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-3 941 839.52
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	-223 762.85
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-4 811 819.14
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-9 964 672.85

Variations de l'actif net

	CHF
	1.4.2023-30.9.2023
Actif net au début de la période	214 010 711.88
Souscriptions	9 815 408.65
Rachats	-20 877 839.84
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-11 062 431.19
Dividendes versés	-664 334.14
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	1 294 985.89
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-6 447 839.60
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	-4 811 819.14
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-9 964 672.85
Actifs nets à la fin de la période	192 319 273.70

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023
Catégorie	(CAD hedged) F-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	24 565.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-24 565.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	(GBP hedged) F-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	30 491.8690
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-30 491.8690
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	(EUR hedged) I-A1-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	100.7250
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-100.7250
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	(EUR hedged) I-A3-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	445 000.0000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	445 000.0000
Catégorie	(EUR hedged) I-X-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	7 385.4250
Nombre de parts émises	81 665.9860
Nombre de parts rachetées	0.0000
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	89 051.4110
Catégorie	P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	33 435.0810
Nombre de parts émises	189.6550
Nombre de parts rachetées	-2 672.7770
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	30 951.9590

Catégorie	(CAD hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	355 256.4450
Nombre de parts émises	148.9520
Nombre de parts rachetées	-10 922.5810
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	344 482.8160
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	279 926.7350
Nombre de parts émises	8 113.6100
Nombre de parts rachetées	-18 526.1380
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	269 514.2070
Catégorie	(GBP hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	108 040.4200
Nombre de parts émises	1.0790
Nombre de parts rachetées	-14 824.9590
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	93 216.5400
Catégorie	(USD hedged) P-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	341 540.3780
Nombre de parts émises	624.8760
Nombre de parts rachetées	-43 708.7220
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	298 456.5320
Catégorie	P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	32 348.6040
Nombre de parts émises	287.3030
Nombre de parts rachetées	-1 783.3130
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	30 852.5940
Catégorie	(CAD hedged) P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	102 000.1990
Nombre de parts émises	25.3990
Nombre de parts rachetées	-4 282.1720
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	97 743.4260
Catégorie	(EUR hedged) P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	62 959.7970
Nombre de parts émises	2 852.9650
Nombre de parts rachetées	-5 606.3240
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	60 206.4380
Catégorie	(GBP hedged) P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	43 746.6600
Nombre de parts émises	65.9500
Nombre de parts rachetées	-3 595.3260
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	40 217.2840
Catégorie	(USD hedged) P-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	42 058.4930
Nombre de parts émises	128.2200
Nombre de parts rachetées	-2 945.4510
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	39 241.2620
Catégorie	(EUR hedged) P-2%-qdist
Nombre de parts en circulation au début de la période	5 585.9030
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-770.2700
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	4 815.6330

Catégorie	Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	14 583.3210
Nombre de parts émises	720.1150
Nombre de parts rachetées	-2 475.4670
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	12 827.9690
Catégorie	(CAD hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	34 626.3650
Nombre de parts émises	1 761.9810
Nombre de parts rachetées	-3 124.9370
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	33 263.4090
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	8 144.4790
Nombre de parts émises	100.1540
Nombre de parts rachetées	-6 096.9090
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 147.7240
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	5 983.2530
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-1 414.3650
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	4 568.8880
Catégorie	(USD hedged) Q-acc
Nombre de parts en circulation au début de la période	60 262.8530
Nombre de parts émises	3 255.4880
Nombre de parts rachetées	-17 688.1340
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	45 830.2070
Catégorie	Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	24 725.9610
Nombre de parts émises	864.0000
Nombre de parts rachetées	-3 940.6270
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	21 649.3340
Catégorie	(CAD hedged) Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	8 609.0770
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-4 733.8940
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	3 875.1830
Catégorie	(GBP hedged) Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	4 222.4040
Nombre de parts émises	155.4010
Nombre de parts rachetées	-1 479.4950
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	2 898.3100
Catégorie	(USD hedged) Q-dist
Nombre de parts en circulation au début de la période	7 805.5000
Nombre de parts émises	0.0000
Nombre de parts rachetées	-3 764.7530
Nombre de parts en circulation à la fin de la période	4 040.7470

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
P-dist	1.6.2023	6.6.2023	CHF	7.1908
(CAD hedged) P-dist	1.6.2023	6.6.2023	CAD	1.7012
(EUR hedged) P-dist	1.6.2023	6.6.2023	EUR	1.6258
(GBP hedged) P-dist	1.6.2023	6.6.2023	GBP	1.5256
(USD hedged) P-dist	1.6.2023	6.6.2023	USD	1.5617
Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	CHF	1.9448
(CAD hedged) Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	CAD	3.3368
(GBP hedged) Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	GBP	2.9779
(USD hedged) Q-dist	1.6.2023	6.6.2023	USD	3.8531

Distribution trimestrielle¹

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par part
(EUR hedged) P-2%-qdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.42
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.42

¹ Voir note 4

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 septembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux fixe			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	3 500.00	624 422.73	0.32
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 20-01.01.31	13 000.00	2 206 625.61	1.15
TOTAL BRL		2 831 048.34	1.47
CAD			
CAD AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	1 740 970.29	0.91
TOTAL CAD		1 740 970.29	0.91
EUR			
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	410 000.00	226 460.04	0.12
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	500 000.00	415 585.98	0.22
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	200 000.00	192 034.87	0.10
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	785 000.00	498 989.77	0.26
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	520 000.00	327 368.03	0.17
EUR HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32	355 000.00	316 624.39	0.17
EUR HOLDING D'INFRADES METIERS-REG-S 4.50000% 23-06.04.27	440 000.00	420 663.83	0.22
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	400 000.00	334 587.19	0.17
EUR REWE INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.87500% 23-13.09.30	200 000.00	194 006.44	0.10
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 23-14.09.32	200 000.00	190 780.41	0.10
EUR TDF INFRASTRUCTURE SASU-REG-S 5.62500% 23-21.07.28	400 000.00	388 028.95	0.20
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	290 000.00	246 499.58	0.13
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	215 000.00	182 618.50	0.09
TOTAL EUR		3 934 247.98	2.05
GBP			
GBP BROADGATE FINANCING PLC 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	102 914.08	0.05
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 20-14.06.27	250 000.00	242 167.16	0.13
GBP UNITED KING OF GREAT BRIT & N IRL-REG-S 3.75000% 23-22.10.53	200 000.00	183 852.63	0.10
TOTAL GBP		528 933.87	0.28
USD			
USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	100 000.00	87 213.22	0.05
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	200 000.00	183 171.00	0.10
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	85 000.00	66 878.75	0.03
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	90 000.00	80 437.26	0.04
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	250 000.00	218 627.80	0.11
USD ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	60 000.00	52 712.22	0.03
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	590 000.00	524 825.09	0.27
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	552 900.00	125 426.52	0.07
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	140 203.00	37 529.49	0.02
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	32 880.00	8 245.15	0.00
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	350 000.00	297 966.79	0.16
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	290 000.00	209 565.88	0.11
USD BANCO SANTANDER SA-SUB 6.92100% 23-08.08.33	200 000.00	174 815.29	0.09
USD BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	290 000.00	258 683.08	0.13
USD BAYFRONT INFRASTRUCTURE MANAGEMEN-REG-S 4.25700% 23-16.05.26	235 000.00	210 128.96	0.11
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	122 000.00	111 204.80	0.06
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.16500% 22-15.07.27	350 000.00	315 719.80	0.16
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	90 000.00	81 297.23	0.04
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	920 000.00	812 016.76	0.42
USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26	335 000.00	304 612.22	0.16
USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	1 100 000.00	929 495.12	0.48
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	200 000.00	167 748.71	0.09
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	315 000.00	242 489.71	0.13
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	240 000.00	168 118.71	0.09
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	331 851.00	112 111.10	0.06
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	126 630.00	58 870.45	0.03
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	152 090.00	45 603.27	0.02
USD ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 23-15.02.33	400 000.00	340 592.97	0.18

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD ENERGY TRANSFER LP 6.05000% 11-01.06.41	350 000.00		290 176.85	0.15
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	400 000.00		338 466.35	0.18
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	450 000.00		343 212.72	0.18
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	275 000.00		251 352.37	0.13
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	390 000.00		343 525.54	0.18
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	200 000.00		178 181.08	0.09
USD HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	85 000.00		75 856.39	0.04
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24	750 000.00		668 609.97	0.35
USD INTEL CORP 5.20000% 23-10.02.33	150 000.00		132 861.51	0.07
USD INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	165 000.00		141 546.17	0.07
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	400 000.00		358 561.35	0.19
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	200 000.00		177 882.63	0.09
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.45000% 23-15.03.53	180 000.00		153 707.02	0.08
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	800 000.00		568 090.80	0.30
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00		140 957.88	0.07
USD NASDAQ INC 5.55000% 23-15.02.34	315 000.00		275 036.94	0.14
USD NATIONAL GRID PLC 5.60200% 23-12.06.28	285 000.00		257 878.17	0.13
USD NATIONAL GRID PLC 5.80900% 23-12.06.33	280 000.00		248 798.49	0.13
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE-REG-S 7.05000% 23-15.09.28	130 000.00		118 903.44	0.06
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	220 000.00		199 323.82	0.10
USD NORDSON CORP 5.80000% 23-15.09.33	195 000.00		174 246.76	0.09
USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	185 000.00		165 718.73	0.09
USD ORACLE CORP 6.15000% 22-09.11.29	700 000.00		650 063.64	0.34
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 9.25000% 21-30.04.26	345 000.00		317 202.97	0.16
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	195 000.00		167 314.29	0.09
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	305 000.00		254 891.64	0.13
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	280 000.00		253 238.61	0.13
USD QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48	950 000.00		784 561.30	0.41
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 10.25000% 22-30.11.24	500 000.00		456 909.89	0.24
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	745 000.00		435 692.75	0.23
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	330 000.00		270 094.36	0.14
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	520 000.00		381 940.13	0.20
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 23-19.09.33	310 000.00		277 752.30	0.14
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00		170 863.61	0.09
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	210 000.00		7 684.32	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	250 000.00		7 945.04	0.00
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP-SUB 6.18400% 23-13.07.43	270 000.00		237 154.20	0.12
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-09.07.25	260 000.00		32 704.10	0.02
USD T-MOBILE USA INC 5.75000% 23-15.01.34	135 000.00		120 475.04	0.06
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05000% 23-18.05.63	235 000.00		190 540.99	0.10
USD TURKEY,REPUBLIC OF 9.37500% 23-19.01.33	805 000.00		748 093.53	0.39
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	400 000.00		18 296.00	0.01
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	855 000.00		671 823.52	0.35
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	267 000.00		237 565.75	0.12
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00		56 644.02	0.03
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	50 000.00		42 641.76	0.02
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	435 000.00		387 759.66	0.20
USD VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24	260 000.00		227 831.61	0.12
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	530 000.00		484 762.90	0.25
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	185 000.00		129 793.09	0.07
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00		162 768.53	0.08
TOTAL USD			20 014 011.88	10.39
Total des Billets, taux fixe			29 049 212.36	15.10

Billets, coupon zéro

USD				
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	43 462.00		11 753.17	0.01
TOTAL USD			11 753.17	0.01
Total des Billets, coupon zéro			11 753.17	0.01

Billets, taux variable

EUR				
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 19-PRP	400 000.00		382 094.68	0.20
EUR BAYNGR AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 23-25.09.83	200 000.00		191 596.70	0.10
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	400 000.00		334 716.58	0.17
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	500 000.00		386 207.12	0.20
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	110 000.00		89 493.51	0.05
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	220 000.00		215 210.59	0.11
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	300 000.00		158 627.78	0.08

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	895 000.00		822 582.64	0.43
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	760 000.00		633 399.90	0.33
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-SUB 7.250%/VAR 23-PRP	100 000.00		86 879.56	0.05
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 4.625%/VAR 23-29.10.28	535 000.00		498 626.93	0.26
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 2.498%/VAR 21-PRP	500 000.00		421 365.28	0.22
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	500 000.00		387 083.65	0.20
TOTAL EUR			4 607 884.92	2.40

USD				
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 6.350%/VAR 23-06.09.53	400 000.00		353 265.72	0.18
USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	900 000.00		757 491.58	0.40
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.312%/VAR 23-08.06.29	320 000.00		286 090.01	0.15
USD FIFTH THIRD BANCORP 6.339%/VAR 23-27.07.29	120 000.00		108 444.02	0.06
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	690 000.00		614 158.35	0.32
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	385 000.00		289 374.56	0.15
USD MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	475 000.00		418 459.21	0.22
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	975 000.00		737 403.13	0.38
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	350 000.00		312 259.07	0.16
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	405 000.00		360 631.50	0.19
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	340 000.00		273 842.03	0.14
TOTAL USD			4 511 419.18	2.35
Total des Billets, taux variable			9 119 304.10	4.75

Medium-Term Notes, taux fixe

AUD				
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	80 000.00		46 796.05	0.02
TOTAL AUD			46 796.05	0.02

CAD				
CAD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 5.20000% 05-31.03.25	2 000 000.00		1 354 029.85	0.70
TOTAL CAD			1 354 029.85	0.70

EUR				
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	400 000.00		315 745.51	0.16
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	200 000.00		184 070.72	0.10
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	250 000.00		200 401.06	0.10
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	300 000.00		282 639.69	0.15
EUR BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 4.32300% 23-12.05.35	225 000.00		211 175.63	0.11
EUR BPCE SA-REG-S 3.62500% 23-17.04.26	300 000.00		286 629.49	0.15
EUR BPCE SA-REG-S 4.50000% 23-13.01.33	300 000.00		282 329.95	0.15
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 23-05.07.29	390 000.00		373 253.13	0.19
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00		186 956.21	0.10
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	800 000.00		756 185.31	0.39
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	210 000.00		168 793.92	0.09
EUR CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 3.39000% 22-05.12.25	1 000 000.00		952 379.49	0.49
EUR CTP NV-REG-S 0.87500% 22-20.01.26	1 000 000.00		860 259.29	0.45
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	130 000.00		116 716.27	0.06
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.50000% 18-17.01.25	300 000.00		278 223.12	0.14
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	295 000.00		284 389.16	0.15
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	500 000.00		263 013.10	0.14
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	105 000.00		89 347.99	0.05
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 185 000.00		786 650.88	0.41
EUR FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA-REG-S 3.75000% 22-14.04.27	450 000.00		427 565.71	0.22
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00		191 932.59	0.10
EUR NATIONAL GAS TRANSMISSION PLC-REG-S 4.25000% 23-05.04.30	190 000.00		180 964.99	0.09
EUR NBN CO LTD-REG-S 4.12500% 23-15.03.29	425 000.00		406 518.66	0.21
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	500 000.00		429 696.70	0.22
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	500 000.00		429 895.64	0.22
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	400 000.00		244 654.34	0.13
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	1 200 000.00		859 056.35	0.45
EUR RWE AG-REG-S 2.75000% 22-24.05.30	350 000.00		307 959.37	0.16
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 3.75000% 22-10.08.27	330 000.00		304 458.21	0.16
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 5.62500% 23-02.06.33	200 000.00		186 899.65	0.10
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 5.50000% 23-04.05.29	160 000.00		155 062.27	0.08
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	200 000.00		92 013.66	0.05
EUR VONOVIA SE-REG-S 5.00000% 22-23.11.30	200 000.00		190 803.27	0.10
EUR WESTERN POWER DISTRIBUTION EAST-REG-S 3.94900% 22-20.09.32	195 000.00		179 564.14	0.09
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	1 225 000.00		978 915.96	0.51
TOTAL EUR			12 445 121.43	6.47

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
GBP			
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 4.75000% 22-09.08.33	370 000.00	349 783.79	0.18
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.74800% 20-14.06.24	400 000.00	431 527.78	0.23
GBP LLOYDS BANK PLC 7.50000% 09-15.04.24	100 000.00	112 520.58	0.06
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00	224 837.05	0.12
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00	157 182.84	0.08
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00	157 225.15	0.08
TOTAL GBP		1 433 077.19	0.75
USD			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	350 000.00	171 270.69	0.09
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	505 000.00	448 641.43	0.23
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	400 000.00	279 599.47	0.15
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	205 000.00	141 929.49	0.07
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	720 000.00	588 206.16	0.31
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	970 000.00	797 999.25	0.41
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.37500% 23-13.02.26	555 000.00	498 187.63	0.26
TOTAL USD		2 925 834.12	1.52
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		18 204 858.64	9.46
Medium-Term Notes, coupon zéro			
EUR			
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	470 000.00	402 755.01	0.21
TOTAL EUR		402 755.01	0.21
Total des Medium-Term Notes, coupon zéro		402 755.01	0.21
Medium-Term Notes, taux variable			
EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 23-23.09.33	500 000.00	490 027.34	0.25
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	600 000.00	576 135.98	0.30
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	104 184.62	0.05
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	500 000.00	477 616.41	0.25
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	380 000.00	328 334.64	0.17
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 4.918%/VAR 23-08.08.30	195 000.00	186 053.58	0.10
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRLIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	120 000.00	111 657.69	0.06
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	100 000.00	92 648.97	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	600 000.00	517 963.93	0.27
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	1 100 000.00	1 016 124.25	0.53
TOTAL EUR		3 900 747.41	2.03
GBP			
GBP VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 7.625%/VAR 23-23.08.29	345 000.00	391 286.17	0.20
TOTAL GBP		391 286.17	0.20
Total des Medium-Term Notes, taux variable		4 292 033.58	2.23
Obligations, taux fixe			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	1 250 000.00	703 866.95	0.37
TOTAL AUD		703 866.95	0.37
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 19-01.06.30	2 750 000.00	1 553 316.36	0.81
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	313 000.00	212 202.38	0.11
CAD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.40000% 06-26.01.26	2 000 000.00	1 334 919.19	0.69
CAD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.05000% 05-04.02.25	1 000 000.00	674 616.29	0.35
TOTAL CAD		3 775 054.22	1.96
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	40 000 000.00	5 436 927.54	2.83
TOTAL CNY		5 436 927.54	2.83

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR			
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	200 000.00	149 306.56	0.08
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	200 000.00	189 323.37	0.10
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	205 000.00	153 824.29	0.08
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S 3.87500% 23-28.09.26	800 000.00	775 123.83	0.40
EUR FINNAIR OYJ-REG-S 4.25000% 21-19.05.25	390 000.00	360 757.06	0.19
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	500 000.00	298 656.51	0.16
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 20-25.05.40	300 000.00	175 729.81	0.09
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 03-01.08.34	630 000.00	621 495.82	0.32
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.2500% 14-01.09.46	2 610 000.00	1 921 255.43	1.00
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	450 000.00	426 551.47	0.22
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	100 000.00	92 647.87	0.05
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	400 000.00	329 533.70	0.17
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	135 000.00	114 834.26	0.06
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.95000% 19-15.06.29	500 000.00	451 134.95	0.23
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	88 492.04	0.05
EUR SARTORIUS FINANCE BV-REG-S 4.37500% 23-14.09.29	200 000.00	193 042.54	0.10
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	700 000.00	644 200.06	0.33
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 600 000.00	1 190 519.40	0.62
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 750 000.00	1 458 140.84	0.76
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44	480 000.00	514 664.39	0.27
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	675 000.00	519 117.58	0.27
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.07.28	1 000 000.00	880 058.28	0.46
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 22-31.10.52	1 600 000.00	904 760.03	0.47
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	300 000.00	254 173.19	0.13
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.12500% 20-15.02.26	435 000.00	384 451.63	0.20
TOTAL EUR		13 091 794.91	6.81
GBP			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	415 000.00	402 327.41	0.21
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	305 000.00	229 220.48	0.12
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC 6.45500% 00-22.07.30	400 000.00	58 148.91	0.03
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	321 251.89	0.17
GBP UNITED KINGDOM OF GB & N IRL-REG-S 3.25000% 23-31.01.33	460 000.00	468 330.75	0.24
TOTAL GBP		1 479 279.44	0.77
JPY			
JPY JAPAN 0.40000% 16-20.03.56	120 000 000.00	503 332.80	0.26
JPY JAPAN 0.40000% 20-20.09.40	350 000 000.00	1 852 141.26	0.96
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	370 000 000.00	1 750 299.15	0.91
JPY JAPAN 0.90000% 22-20.06.42	400 000 000.00	2 254 812.65	1.17
JPY JAPAN 1.50000% 15-20.03.45	70 000 000.00	429 372.70	0.23
TOTAL JPY		6 789 958.56	3.53
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-29.05.31	430 000.00	1 997 818.77	1.04
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	180 000.00	766 322.20	0.40
TOTAL MXN		2 764 140.97	1.44
NZD			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	7 500 000.00	3 148 218.75	1.64
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	8 400 000.00	2 664 034.19	1.39
NZD NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29	1 000 000.00	490 019.74	0.25
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	25 100 000.00	10 237 622.53	5.32
TOTAL NZD		16 539 895.21	8.60
USD			
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	170 000.00	147 625.79	0.08
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	590 000.00	539 057.17	0.28
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	600 000.00	430 190.18	0.22
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	40 000.00	24 526.88	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	210 000.00	12 006.75	0.01
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	110 000.00	77 138.24	0.04
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	65 000.00	57 405.27	0.03
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	350 000.00	310 212.16	0.16
USD EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 10.87500% 23-28.02.26	340 000.00	295 038.73	0.15
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	200 000.00	139 166.70	0.07
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	150 000.00	129 518.58	0.07

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	300 000.00		224 242.18	0.12
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	164 000.00		178 025.28	0.09
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	85 000.00		56 223.80	0.03
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	150 000.00		131 980.23	0.07
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 20-10.01.25	200 000.00		24 699.60	0.01
TOTAL USD			2 777 057.54	1.44
Total des Obligations, taux fixe			53 357 975.34	27.75

Obligations, coupon zéro

EUR				
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 20-25.11.30	1 400 000.00		1 082 453.86	0.56
TOTAL EUR			1 082 453.86	0.56
Total des Obligations, coupon zéro			1 082 453.86	0.56

Obligations, taux variable

EUR				
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S 8.000%/VAR 22-22.09.26	400 000.00		394 409.92	0.21
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	145 000.00		131 098.36	0.07
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	215 000.00		181 085.04	0.09
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 5.250%/VAR 23-25.03.29	200 000.00		193 288.55	0.10
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	100 000.00		94 273.28	0.05
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	400 000.00		321 634.26	0.17
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	900 000.00		762 327.82	0.40
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00		78 936.37	0.04
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 1.000%/VAR 21-01.12.26	400 000.00		353 091.03	0.18
TOTAL EUR			2 510 144.63	1.31

GBP				
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	130 000.00		129 100.55	0.07
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00		216 333.33	0.11
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	335 000.00		376 514.53	0.20
TOTAL GBP			721 948.41	0.38

NZD				
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	1 500 000.00		1 045 300.31	0.54
TOTAL NZD			1 045 300.31	0.54

USD				
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	360 000.00		325 119.19	0.17
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00		137 670.08	0.07
TOTAL USD			462 789.27	0.24
Total des Obligations, taux variable			4 740 182.62	2.47

Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe

USD				
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	1 600 000.00		1 060 081.68	0.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	5 900 000.00		3 959 651.04	2.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.02.48	2 000 000.00		1 338 609.68	0.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	4 060 000.00		2 649 479.51	1.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.05.52	300 000.00		194 584.39	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.02.43	1 750 000.00		1 393 283.27	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.25000% 22-30.06.27	1 000 000.00		869 167.21	0.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 22-31.08.27	1 700 000.00		1 467 742.99	0.76
TOTAL USD			12 932 599.77	6.72
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe			12 932 599.77	6.72
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			133 193 128.45	69.26

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
--------------	--------------------	--	---------------------------

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Titres adossés à des actifs, taux fixe

USD

USD	COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 000 000.00	210 345.76	0.11
USD	PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	225 000.00	185 309.49	0.10
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	750 000.00	115 682.45	0.06
TOTAL USD			511 337.70	0.27
Total des Titres adossés à des actifs, taux fixe			511 337.70	0.27

Titres adossés à des actifs, taux variable

USD

USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM LLC-144A 4.430%/VAR 17-26.03.40	775 000.00	643 614.88	0.33
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.560%/VAR 17-25.07.40	100 000.00	89 814.97	0.05
TOTAL USD			733 429.85	0.38
Total des Titres adossés à des actifs, taux variable			733 429.85	0.38

Titres adossés à des hypothèques, taux fixe

USD

USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.26100% 18-01.10.51	260 000.00	216 721.22	0.11
USD	BWAY 2013-1515 MORTGAGE TRUST-144A 3.45430% 13-10.03.33	720 000.00	618 541.21	0.32
USD	CITIGROUP COMM MRTGE TRT 2015-P1-SUB 3.71700% 15-01.09.48	170 000.00	148 253.18	0.08
USD	COMM 2015-PC1 MORTGAGE TRUST 3.62000% 15-01.07.50	150 000.00	34 423.02	0.02
USD	CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORT TRUST-SUB 3.80790% 15-01.11.48	600 000.00	518 405.69	0.27
USD	FANNIE MAE 1.00000% 22-01.04.51	550 000.00	306 899.90	0.16
USD	FANNIE MAE 1.50000% 21-01.02.51	325 000.00	180 706.60	0.09
USD	FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	900 000.00	504 041.06	0.26
USD	FANNIE MAE 2.00000% 21-01.11.51	1 825 000.00	1 138 437.41	0.59
USD	FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	725 000.00	347 085.41	0.18
USD	FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	300 000.00	161 586.06	0.08
USD	FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	1 225 000.00	681 483.26	0.35
USD	FANNIE MAE 2.00000% 21-01.05.51	2 000 000.00	1 166 205.40	0.61
USD	FANNIE MAE 2.50000% 21-01.10.51	975 000.00	629 997.51	0.33
USD	FANNIE MAE 2.50000% 22-01.03.52	1 000 000.00	667 933.76	0.35
USD	FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	650 000.00	407 268.96	0.21
USD	FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	830 000.00	494 984.59	0.26
USD	FANNIE MAE 3.00000% 21-01.10.51	1 175 000.00	760 735.41	0.40
USD	FANNIE MAE 3.00000% 22-01.04.52	1 000 000.00	688 903.71	0.36
USD	FANNIE MAE 3.00000% 22-01.12.48	1 208 920.00	806 026.39	0.42
USD	FANNIE MAE 3.00000% 21-01.10.51	700 000.00	420 956.66	0.22
USD	FANNIE MAE 3.00000% 20-01.06.50	1 375 000.00	372 469.51	0.19
USD	FANNIE MAE 3.00000% 20-01.08.50	375 000.00	112 270.27	0.06
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	200 000.00	41 271.75	0.02
USD	FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00	20 306.30	0.01
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00	19 028.38	0.01
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00	101 833.97	0.05
USD	FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	225 000.00	31 936.81	0.02
USD	FANNIE MAE 3.50000% 17-01.11.47	500 000.00	67 309.69	0.03
USD	FANNIE MAE 3.50000% 18-01.05.48	8 350 000.00	1 002 166.99	0.52
USD	FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00	20 161.19	0.01
USD	FANNIE MAE 4.00000% 14-01.07.44	520 000.00	64 473.96	0.03
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.06.47	1 050 000.00	208 445.96	0.11
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00	41 559.69	0.02
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	130 000.00	31 130.60	0.02
USD	FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	900 000.00	150 758.94	0.08
USD	FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	125 000.00	24 191.79	0.01
USD	FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	25 000.00	2 214.08	0.00
USD	FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45	25 000.00	5 749.74	0.00
USD	FANNIE MAE 4.50000% 19-01.09.49	1 000 000.00	27 639.42	0.01
USD	FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	150 000.00	20 623.47	0.01
USD	FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	148 000.00	8 596.07	0.01
USD	FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34	705 000.00	7 468.57	0.00
USD	FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35	322 000.00	5 719.73	0.00
USD	FANNIE MAE 5.00000% 22-01.12.52	475 000.00	387 987.98	0.20

Dénomination	Evaluation en CHF		en % de l'actif net
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
USD FANNIE MAE 5.50000% 23-01.06.53	475 000.00	412 471.44	0.22
USD FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34	891 436.00	6 791.36	0.00
USD FANNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	750 000.00	620 317.73	0.32
USD FANNIE MAE POOL 2.00000% 22-01.11.51	975 000.00	608 234.89	0.32
USD FANNIE MAE POOL 2.50000% 21-01.11.51	1 800 000.00	1 136 736.60	0.59
USD FREDDIE MAC 1.50000% 21-01.04.51	1 600 000.00	894 294.36	0.47
USD FREDDIE MAC 2.00000% 21-01.02.51	2 975 000.00	1 617 359.83	0.84
USD FREDDIE MAC 2.00000% 21-01.11.51	1 825 000.00	1 137 818.72	0.59
USD FREDDIE MAC 2.00000% 22-01.01.52	825 000.00	532 388.63	0.28
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50	375 000.00	190 359.80	0.10
USD FREDDIE MAC 2.50000% 21-01.05.51	575 000.00	329 671.98	0.17
USD FREDDIE MAC 2.50000% 22-01.02.52	1 000 000.00	640 113.08	0.33
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.06.46	175 000.00	26 428.46	0.01
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	725 000.00	115 577.75	0.06
USD FREDDIE MAC 3.00000% 20-01.09.50	565 000.00	177 954.97	0.09
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	275 000.00	72 499.34	0.04
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.04.46	2 575 000.00	282 006.46	0.15
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	1 925 000.00	233 761.65	0.12
USD FREDDIE MAC 3.50000% 19-01.07.47	750 000.00	252 111.25	0.13
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	100 000.00	27 843.92	0.02
USD FREDDIE MAC 4.00000% 18-01.05.48	175 000.00	15 114.70	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 14-01.08.44	330 250.00	24 442.66	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 23-01.03.53	625 000.00	496 978.56	0.26
USD FREDDIE MAC 4.00000% 23-01.06.53	1 025 000.00	819 130.28	0.43
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	175 000.00	22 988.73	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	200 000.00	27 290.66	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 22-01.04.52	1 450 000.00	1 009 241.91	0.53
USD FREDDIE MAC 4.50000% 23-01.05.53	1 025 000.00	845 825.70	0.44
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.03.53	1 000 000.00	847 336.23	0.44
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.03.53	800 000.00	657 590.55	0.34
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	225 000.00	20 573.15	0.01
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.07.53	500 000.00	429 964.22	0.22
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.06.53	700 000.00	618 880.24	0.32
USD FREDDIE MAC POOL 2.50000% 21-01.10.51	1 800 000.00	1 141 768.62	0.59
USD GINNIE MAE 2.00000% 20-01.02.51	1 050 000.00	551 635.38	0.29
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	450 000.00	240 767.42	0.13
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.11.51	1 025 000.00	644 266.21	0.33
USD GINNIE MAE 2.00000% 22-20.03.37	950 000.00	627 214.76	0.33
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.03.51	1 300 000.00	660 600.42	0.34
USD GINNIE MAE 2.50000% 21-01.09.51	425 000.00	263 964.12	0.14
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	375 000.00	48 788.97	0.03
USD GINNIE MAE 3.00000% 19-01.10.49	3 475 000.00	574 379.75	0.30
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	225 000.00	28 347.97	0.02
USD GINNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	400 000.00	340 805.84	0.18
USD GINNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	300 000.00	271 422.04	0.14
USD GINNIE MAE II 2.50000% 21-01.12.51	925 000.00	599 231.74	0.31
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	175 000.00	112 463.22	0.06
TOTAL USD		34 930 667.54	18.16
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux fixe		34 930 667.54	18.16

Titres adossés à des hypothèques, taux variable

USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A 4.112%/VAR 18-01.07.40	800 000.00	657 861.88	0.34
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	750 000.00	681 437.12	0.36
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	400 000.00	362 939.40	0.19
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	200 000.00	180 999.17	0.09
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	570 000.00	515 192.22	0.27
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.05.50	50 000.00	42 588.35	0.02
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-01.05.48	225 000.00	192 391.71	0.10
USD MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	310 000.00	258 014.91	0.13
TOTAL USD		2 891 424.76	1.50
Total des Titres adossés à des hypothèques, taux variable		2 891 424.76	1.50

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux fixe			
USD			
USD AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	450 000.00	353 738.11	0.18
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	205 000.00	167 794.17	0.09
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	250 000.00	194 966.59	0.10
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	329 000.00	240 732.20	0.12
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.50000% 23-01.10.53	135 000.00	123 786.37	0.06
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	240 000.00	213 134.02	0.11
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	115 000.00	96 727.99	0.05
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.75000% 23-15.02.29	165 000.00	149 558.04	0.08
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95000% 23-15.09.33	115 000.00	103 257.06	0.05
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	715 000.00	593 950.78	0.31
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	320 000.00	261 357.63	0.14
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING 6.35000% 23-15.01.29	270 000.00	247 505.31	0.13
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00	89 217.23	0.05
TOTAL USD		2 835 725.50	1.47
Total des Billets, taux fixe		2 835 725.50	1.47
Billets, taux variable			
USD			
USD CHARLES SCHWAB CORP 6.136%/VAR 23-24.08.34	300 000.00	266 963.33	0.14
TOTAL USD		266 963.33	0.14
Total des Billets, taux variable		266 963.33	0.14
Medium-Term Notes, taux fixe			
AUD			
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	610 000.00	312 402.42	0.16
TOTAL AUD		312 402.42	0.16
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		312 402.42	0.16
Medium-Term Notes, taux variable			
AUD			
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	450 000.00	268 289.07	0.14
TOTAL AUD		268 289.07	0.14
Total des Medium-Term Notes, taux variable		268 289.07	0.14
Obligations, taux fixe			
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.65000% 19-10.04.30	410 000 000.00	192 145.49	0.10
TOTAL RUB		192 145.49	0.10
USD			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	130 000.00	118 612.58	0.06
TOTAL USD		118 612.58	0.06
Total des Obligations, taux fixe		310 758.07	0.16
Obligations, taux variable			
USD			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	200 000.00	164 435.30	0.09
TOTAL USD		164 435.30	0.09
Total des Obligations, taux variable		164 435.30	0.09
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		43 225 433.54	22.47

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire			
Billets, taux fixe			
USD			
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	300 000.00	277 634.64	0.14
TOTAL USD		277 634.64	0.14
Total des Billets, taux fixe		277 634.64	0.14
Total des Nouvelles émissions de titres et instruments du marché monétaire		277 634.64	0.14

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Luxembourg

EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	150.00	20 701.19	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	40 000.00	1 771 418.72	0.92
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	331.00	1 277 268.93	0.67
TOTAL Luxembourg		3 069 388.84	1.60
Total des Fonds d'investissement, ouvert		3 069 388.84	1.60
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		3 069 388.84	1.60
Total du Portefeuille-titres		179 765 585.47	93.47

Titres adossés à des hypothèques TBA («to be announced») (note 1)

Titres adossés à des hypothèques TBA

USD FANNIE MAE (TBA-US01F0326A74) 3.50000% OCT 23-12.10.23	775 000.00	-8 597.25	0.00
USD FANNIE MAE (TBA-US01F0526A56) 5.50000% OCT 23-12.10.23	425 000.00	-2 598.48	0.00
USD FANNIE MAE (TBA-US01F0606A83) 6.00000% OCT 23-12.10.23	400 000.00	-1 628.34	0.00
USD FANNIE MAE (TBA-US01F0626A48) 6.50000% OCT 23-12.10.23	1 125 000.00	-2 332.98	0.00
TOTAL des Titres adossés à des hypothèques TBA		-15 157.05	0.00
Total des Titres adossés à des hypothèques TBA («to be announced») (note 1)		-15 157.05	0.00

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

EUR EURO-SCHATZ FUTURE 07.12.23	-55.00	19 443.53	0.01
EUR EURO-BUXL FUTURE 07.12.23	-21.00	167 190.15	0.09
EUR EURO-OAT FUTURE 07.12.23	24.00	-65 318.64	-0.03
EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.12.23	-10.00	39 032.34	0.02
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.12.23	17.00	-10 373.11	-0.01
EUR EURO-BUND FUTURE 07.12.23	94.00	-239 443.57	-0.12
EUR EURO-BOBL FUTURE 07.12.23	-92.00	98 907.76	0.05
GBP LONG GILT FUTURE 27.12.23	62.00	23 537.07	0.01
CAD CAN 5YR BOND FUTURE 18.12.23	331.00	-342 664.32	-0.18
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.23	13.00	-25 737.54	-0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.23	-19.00	72 812.36	0.04
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.23	-77.00	234 431.80	0.12
USD US LONG BOND FUTURE 19.12.23	-29.00	171 403.49	0.09
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23	115.00	-218 379.91	-0.11
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	100.00	-62 892.32	-0.03
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.23	-33.00	222 531.35	0.11
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23	323.00	-282 651.66	-0.15
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 18.12.23	-183.00	463 503.18	0.24
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		265 331.96	0.14
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		265 331.96	0.14

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt

PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.11600% 20-23.01.30	-31 500 000.00	899 988.34	0.47
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-23.01.30			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.91900% 20-10.02.30	-16 000 000.00	492 721.69	0.26
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 20-10.02.30			

Dénomination		Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF	
			Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.20750% 19-27.09.29	-5 900 000.00	658 721.13	0.34
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.67500% 24-30.10.29	-16 000 000.00	1 205 904.33	0.63
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-30.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.80000% 24-26.11.29	-12 000 000.00	863 582.20	0.45
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-26.11.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.58300% 24-24.09.29	-16 500 000.00	1 292 692.19	0.67
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MFRA 24-24.09.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY 2.80500% 21-02.04.26	-125 000 000.00	-281 079.27	-0.15
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 21-02.04.26			
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.79250% 22-17.01.32	-13 500 000.00	170 104.38	0.09
PLN	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 22-17.01.32			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.79400% 23-10.01.28	-40 000 000.00	-13 930.94	-0.01
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 23-10.01.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.39500% 23-10.03.28	-45 000 000.00	-29 123.00	-0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-10.03.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.19431% 23-10.03.53	-2 900 000.00	403 587.04	0.21
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 23-10.03.53			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.01600% 23-30.03.53	-1 400 000.00	233 361.18	0.12
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M LIBOR 23-30.03.53			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.41650% 23-04.04.28	-7 500 000.00	336 975.35	0.17
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SOFR O/N 23-04.04.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3.00000% 23-18.04.28	-30 000 000.00	49 182.04	0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 23-18.04.28			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.93250% 23-09.05.28	-37 000 000.00	68 994.81	0.04
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 23-09.05.28			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 2.45500% 23-29.06.28	-35 000 000.00	-2 107.49	0.00
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CNRR007 23-29.06.28			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 1.69200% 23-08.09.28	-5 600 000.00	-2 043.36	0.00
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SARON O/N 23-08.09.28			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.92500% 20-16.01.25	61 000 000.00	100 996.72	0.05
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 20-16.01.25			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-06.05.24	35 000 000.00	36 033.16	0.02
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-06.05.24			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.80000% 19-03.07.24	70 000 000.00	67 861.56	0.04
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-03.07.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24	41 000 000.00	45 990.70	0.02
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-19.09.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.23500% 20-10.06.25	35 000 000.00	13 269.15	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 20-10.06.25			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.71100% 21-19.01.26	50 000 000.00	91 178.15	0.05
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-19.01.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.85500% 19-12.11.29	190 000 000.00	-1 240 430.52	-0.64
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 19-12.11.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	60 000 000.00	-304 284.38	-0.16
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 16-23.07.26			
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.05500% 21-10.03.26	4 000 000.00	-178 488.39	-0.09
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY SORF6M 21-10.03.26			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 1.80000% 17-17.01.27	2 800 000 000.00	-127 690.08	-0.07
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 17-17.01.27			
KRW	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 1.43750% 21-09.03.26	5 200 000 000.00	-202 638.60	-0.11
KRW	UBS/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 21-09.03.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.32000% 21-22.06.26	15 000 000.00	-849 857.39	-0.44
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 21-22.06.26			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.59600% 21-10.08.26	3 000 000 000.00	-1 210 419.27	-0.63
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY GML 21-10.08.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 21-22.09.31	105 000 000.00	-611 475.61	-0.32
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-22.09.31			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.49500% 21-08.10.26	55 000 000.00	68 645.35	0.04
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 21-08.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.44000% 21-16.10.26	140 000 000.00	-513 745.35	-0.27
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-16.10.26			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.49250% 21-19.10.26	140 000 000.00	-501 577.35	-0.26
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 21-19.10.26			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.67000% 22-06.01.32	54 000 000.00	-300 085.35	-0.16
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-06.01.32			
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.95100% 22-19.01.27	2 050 000 000.00	-459 120.04	-0.24
HUF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MHUF 22-19.01.27			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 22-25.01.24	41 000 000 000.00	-248 819.56	-0.13
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY 3MKWCD 22-25.01.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.60500% 22-29.11.27	4 500 000.00	-36 822.97	-0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-29.11.27			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.51000% 22-01.12.27	85 000 000.00	-194 731.17	-0.10
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 22-01.12.27			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.22100% 22-12.12.32	35 000 000.00	-56 797.51	-0.03
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 22-12.12.32			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.65000% 22-19.12.27	5 000 000.00	-34 576.29	-0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.67500% 22-19.12.27	4 500 000.00	-28 633.27	-0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 22-19.12.27			

Dénomination		Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF	
			Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 13.81500% 22-02.01.25	35 000 000.00	197 489.75	0.10
BRL	CITI/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 22-02.01.25			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.56500% 23-11.01.28	4 750 000.00	-77 996.27	-0.04
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MFRA 23-11.01.28			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 12.70000% 23-02.01.25	50 000 000.00	129 804.21	0.07
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.45360% 23-10.03.28	4 000 000.00	72 190.50	0.04
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-10.03.28			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.10100% 23-05.04.33	27 500 000.00	-57 997.30	-0.03
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 9.08000% 23-05.04.33	27 500 000.00	-59 824.37	-0.03
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3MZAR 23-05.04.33			
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP REC 11.69500% 23-02.01.25	65 000 000.00	41 011.30	0.02
BRL	CME/INTEREST RATE SWAP PAY BZD 23-02.01.25			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.76250% 24-03.07.26	19 000 000.00	-196 628.71	-0.10
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-03.07.26			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.05250% 24-22.07.26	26 000 000.00	-169 476.48	-0.09
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MCAD 24-22.07.26			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.24540% 23-08.09.28	6 300 000.00	-42 157.92	-0.02
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 6MEIB 23-08.09.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 9.25000% 23-05.09.28	125 000 000.00	-104 000.38	-0.05
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAY MXI 23-05.09.28			
TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt			-596 273.36	-0.31
Credit Default Swaps*				
USD	BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAY 1.00000% 19-20.06.24	-2 850 000.00	-13 358.67	-0.01
USD	BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	2 850 000.00	2 562.34	0.00
TOTAL des Credit Default Swaps			-10 796.33	-0.01
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			-607 069.69	-0.32
Total des Instruments dérivés			-341 737.73	-0.18

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
MYR	9 105 000.00	USD	1 963 554.02	5.10.2023	-19 964.45	-0.01
USD	1 115 277.63	PHP	63 350 000.00	5.10.2023	-3 678.80	0.00
INR	193 080 000.00	USD	2 329 579.80	5.10.2023	-4 329.49	0.00
USD	4 896 579.38	CNY	35 415 000.00	10.10.2023	-44 523.76	-0.02
USD	1 095 235.10	TWD	34 800 000.00	5.10.2023	13 788.62	0.01
USD	3 108 468.99	BRL	15 190 000.00	5.10.2023	68 999.95	0.04
TWD	34 800 000.00	USD	1 093 308.20	5.10.2023	-12 048.84	-0.01
PHP	63 350 000.00	USD	1 118 645.27	5.10.2023	596.81	0.00
USD	1 109 805.01	CNY	8 025 000.00	10.10.2023	-9 868.87	-0.01
CAD	47 877 400.00	CHF	31 187 146.85	5.10.2023	1 197 784.33	0.62
CHF	5 996 100.18	CAD	9 205 000.00	5.10.2023	-230 288.29	-0.12
USD	35 118 900.00	CHF	30 905 717.17	5.10.2023	1 209 336.13	0.63
CHF	109 480 244.11	USD	124 405 000.00	5.10.2023	-4 283 945.69	-2.23
GBP	910 000.00	CAD	1 564 659.46	5.10.2023	-42 651.95	-0.02
USD	502 800.00	CHF	444 057.37	5.10.2023	15 736.33	0.01
CHF	43 382 493.79	EUR	45 490 000.00	5.10.2023	-666 747.90	-0.35
CHF	7 612 461.94	JPY	1 258 600 000.00	5.10.2023	-104 671.91	-0.06
EUR	82 368 000.00	CHF	78 551 972.93	5.10.2023	1 207 269.54	0.63
NOK	57 900 000.00	CHF	4 788 974.30	5.10.2023	187 399.33	0.10
CHF	11 249 377.38	GBP	10 095 000.00	5.10.2023	-18 402.69	-0.01
CHF	1 962 783.92	SGD	3 010 000.00	5.10.2023	-54 186.91	-0.03
CHF	1 057 247.62	HUF	427 300 000.00	5.10.2023	-7 392.05	0.00
ZAR	4 890 000.00	CHF	226 780.20	5.10.2023	10 510.94	0.01
GBP	12 647 400.00	CHF	14 093 647.90	5.10.2023	23 055.58	0.01
CHF	553 917.77	SEK	6 910 000.00	5.10.2023	-27 791.48	-0.02
CHF	281 255.83	PLN	1 320 000.00	5.10.2023	4 740.03	0.00
CHF	1 490 740.74	MXN	29 070 000.00	5.10.2023	-38 036.88	-0.02
CHF	19 019 675.40	NZD	36 300 000.00	5.10.2023	-925 618.18	-0.48
AUD	7 085 000.00	CHF	4 043 175.70	5.10.2023	138 882.42	0.07
CAD	1 500 306.50	USD	1 100 000.00	5.10.2023	8 918.15	0.00
USD	850 000.00	CHF	754 512.70	5.10.2023	22 783.72	0.01
EUR	370 000.00	CHF	353 229.75	5.10.2023	5 051.62	0.00
USD	1 125 000.00	CHF	998 826.30	5.10.2023	29 948.38	0.02
USD	1 080 000.00	INR	89 970 156.00	5.10.2023	-3 034.77	0.00
GBP	860 000.00	USD	1 071 325.22	5.10.2023	-19 788.17	-0.01
GBP	1 200 000.00	USD	1 494 714.00	5.10.2023	-27 466.51	-0.01

* Nominal positif: le compartiment est «receveur», nominal négatif: le compartiment est «payeur».

Dénomination					Evaluation en CHF	en % de l'actif net
					Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
MXN	7 980 000.00	CHF	405 485.25	5.10.2023	14 179.20	0.01
CHF	442 756.28	USD	497 000.00	5.10.2023	-11 733.51	-0.01
CHF	213 480.00	USD	240 000.00	5.10.2023	-5 991.93	0.00
USD	1 080 000.00	CAD	1 463 600.23	5.10.2023	-2 376.34	0.00
CHF	272 677.80	GBP	245 000.00	5.10.2023	-784.92	0.00
CHF	115 319.99	ZAR	2 450 000.00	5.10.2023	-3 568.21	0.00
JPY	80 101 375.00	USD	545 000.00	5.10.2023	-7 243.39	0.00
NZD	1 801 528.74	AUD	1 655 000.00	5.10.2023	12 970.25	0.01
CHF	398 661.10	USD	446 500.00	5.10.2023	-9 648.14	-0.01
AUD	400 000.00	CHF	230 932.80	5.10.2023	5 174.93	0.00
CAD	595 000.00	CHF	393 651.41	5.10.2023	8 814.77	0.00
CHF	295 497.41	USD	330 000.00	5.10.2023	-6 276.49	0.00
CHF	219 384.44	USD	245 000.00	5.10.2023	-4 659.82	0.00
USD	245 000.00	BRL	1 194 646.95	5.10.2023	5 910.33	0.00
USD	330 000.00	MYR	1 544 136.00	5.10.2023	638.13	0.00
USD	410 000.00	CHF	367 180.13	5.10.2023	7 751.09	0.00
USD	1 239 104.42	INR	103 109 844.00	5.10.2023	-2 219.19	0.00
PLN	4 665 000.00	HUF	385 599 383.40	5.10.2023	16 508.63	0.01
EUR	285 000.00	CHF	273 200.23	5.10.2023	2 773.26	0.00
SGD	325 000.00	CHF	213 712.31	5.10.2023	4 066.93	0.00
CHF	332 232.98	CAD	496 500.00	5.10.2023	-3 606.44	0.00
CHF	144 723.55	GBP	130 500.00	5.10.2023	-937.20	0.00
GBP	955 000.00	AUD	1 816 765.26	5.10.2023	-6 435.81	0.00
USD	1 563 919.37	CHF	1 415 000.00	5.10.2023	15 151.68	0.01
USD	6 023 712.13	CNY	43 440 000.00	6.11.2023	-15 781.47	-0.01
CNY	43 440 000.00	USD	6 056 043.50	10.10.2023	10 058.79	0.01
CHF	975 491.47	CAD	1 445 000.00	5.10.2023	-1 926.38	0.00
BRL	2 604 682.50	USD	525 000.00	5.10.2023	-4 487.90	0.00
USD	525 000.00	ZAR	9 870 025.73	5.10.2023	1 144.69	0.00
CHF	989 517.88	EUR	1 024 800.00	5.10.2023	-2 824.68	0.00
CHF	142 666.73	GBP	128 200.00	5.10.2023	-426.82	0.00
MXN	11 780 000.00	CHF	614 775.99	5.10.2023	4 728.67	0.00
USD	663 133.75	EUR	625 000.00	5.10.2023	1 208.81	0.00
USD	1 605 858.59	MYR	7 560 864.00	5.10.2023	-5 999.43	0.00
MYR	7 561 000.00	USD	1 609 990.84	6.11.2023	6 968.91	0.00
USD	570 000.00	CHF	523 120.98	5.10.2023	-1 875.14	0.00
EUR	460 000.00	CHF	445 144.02	5.10.2023	286.87	0.00
CHF	905 120.26	EUR	937 000.00	5.10.2023	-2 203.10	0.00
CHF	746 634.60	CAD	1 098 800.00	5.10.2023	3 391.18	0.00
USD	6 050 307.81	CNY	43 440 000.00	10.10.2023	-15 003.94	-0.01
MXN	12 010 000.00	CHF	624 494.13	5.10.2023	7 106.12	0.00
USD	1 070 000.00	CHF	982 329.66	5.10.2023	-3 850.64	0.00
GBP	300 000.00	CHF	336 286.20	5.10.2023	-1 433.89	0.00
JPY	42 500 000.00	CHF	261 411.70	5.10.2023	-822.01	0.00
USD	2 713 132.51	BRL	13 780 000.00	6.11.2023	-24 515.12	-0.01
BRL	13 779 964.45	USD	2 723 313.13	5.10.2023	25 818.58	0.01
CHF	1 271 431.31	EUR	1 313 200.00	5.10.2023	-177.05	0.00
CHF	253 019.35	GBP	226 300.00	5.10.2023	429.09	0.00
CHF	537 461.32	USD	586 700.00	5.10.2023	943.90	0.00
USD	400 000.00	CHF	364 903.92	5.10.2023	882.63	0.00
Total des Contrats de change à terme					-2 389 537.23	-1.24
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					17 636 066.64 *	9.17
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-5 084 127.63	-2.64
Autres actifs et passifs					2 748 181.23	1.42
Total de l'Actif net					192 319 273.70	100.00

* Au 30 septembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garantie, à hauteur de 27 992.88 CHF en faveur de Bank of America et à hauteur de 392 231.94 CHF en faveur de JP Morgan.

Notes aux états financiers

Note 1 – Principales méthodes comptables

La clôture des comptes a été effectuée conformément aux méthodes comptables généralement reconnues pour les fonds de placement au Luxembourg. Les principales méthodes comptables sont les suivantes:

a) Calcul de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire (valeur de l'actif net) ainsi que le prix d'émission et de rachat par part d'un compartiment ou d'une catégorie de parts sont exprimés dans la monnaie de compte du compartiment ou de la catégorie de parts considéré(e) et calculés chaque jour ouvrable en divisant l'actif net total du compartiment revenant à chaque catégorie de parts par le nombre de parts en circulation au titre de la catégorie concernée dudit compartiment.

On entend ici par «jour ouvrable» les jours ouvrables bancaires habituels (c.-à-d. tous les jours où les banques sont ouvertes durant les heures de bureau normales) au Luxembourg, à l'exception des 24 et 31 décembre, de certains jours fériés non légaux au Luxembourg et des jours auxquels les Bourses des principaux pays où le compartiment investit sont fermées ou lors desquels 50% ou plus des placements du compartiment ne peuvent être évalués de manière adéquate.

Le pourcentage de la valeur nette d'inventaire attribuable aux différentes catégories de parts d'un compartiment est déterminé, en tenant compte des commissions prélevées sur chaque catégorie de parts, par le rapport entre les parts émises de chaque catégorie de parts et le total des parts émises du compartiment; il change à chaque émission ou rachat de parts.

Les coûts d'achat ou de vente réels des titres et des placements d'un compartiment peuvent, du fait de frais et taxes et des écarts entre les prix d'achat et de vente des investissements sous-jacents, être différents du dernier prix disponible ou de la valeur nette d'inventaire, selon le cas, utilisé pour calculer la valeur nette d'inventaire par part. Ces coûts ont un effet négatif, dit de «dilution», sur la valeur d'un compartiment. Afin d'atténuer cet effet, le Conseil d'administration peut, à sa discrétion, appliquer un ajustement anti-dilution à la valeur nette d'inventaire par part («Swing Pricing»).

Les parts sont en principe émises et rachetées sur la base d'un prix unique, qui correspond à la valeur nette d'inventaire par part. Toutefois, afin de limiter l'effet de dilution, la valeur nette d'inventaire par part est ajustée comme indiqué ci-après lors des jours d'évaluation, et ce, indépendamment du fait que le compartiment fasse état de souscriptions nettes ou de rachats nets le jour d'évaluation concerné. Si aucune souscription ni aucun rachat n'est effectué lors d'un jour d'évaluation d'un compartiment ou d'une catégorie d'un compartiment, la valeur nette d'inventaire par part non ajustée est utilisée comme prix. Le Conseil d'administration détermine à sa discrétion dans quelles circonstances un ajustement anti-dilution est appliqué. En règle générale, la nécessité d'appliquer un ajustement anti-dilution dépend du volume des souscriptions ou des rachats de parts du compartiment concerné. Le Conseil d'administration peut appliquer un ajustement anti-dilution dès lors qu'il estime que, à défaut, les porteurs de parts existants

(dans le cas de souscriptions) ou les porteurs de parts restants (dans le cas de rachats) pourraient être lésés. Un ajustement anti-dilution peut notamment être appliqué lorsque:

(a) un compartiment enregistre un recul constant (c.-à-d. une sortie nette de capitaux du fait de rachats);

(b) un compartiment enregistre d'importantes souscriptions nettes au regard de sa taille;

(c) un compartiment fait état de souscriptions nettes ou de rachats nets lors d'un jour d'évaluation; ou

(d) dans tout autre cas où le Conseil d'administration estime qu'il est dans l'intérêt des porteurs de parts d'appliquer un ajustement anti-dilution.

Lors de l'ajustement anti-dilution, selon que le compartiment fait état de souscriptions nettes ou de rachats nets, la valeur nette d'inventaire par part est majorée ou minorée d'une valeur reflétant de manière appropriée, selon le Conseil d'administration, les frais et taxes ainsi que les écarts susmentionnés. Plus précisément, la valeur nette d'inventaire du compartiment concerné est ajustée (à la hausse ou à la baisse) d'un montant correspondant (i) aux charges fiscales estimées, (ii) aux frais de transaction encourus par le compartiment dans certaines circonstances et (iii) à l'écart estimé entre le cours acheteur et le cours vendeur des titres dans lesquels le compartiment investit. Dans la mesure où certains marchés d'actions et pays appliquent dans certaines circonstances des structures de frais différentes selon que l'on se place dans un contexte d'achat ou de vente, les ajustements effectués au titre des entrées nettes de capitaux et des sorties nettes de capitaux peuvent être différents. Les ajustements ne peuvent généralement pas dépasser 2% de la valeur nette d'inventaire par part alors en vigueur. Le Conseil d'administration peut décider d'appliquer temporairement un ajustement anti-dilution supérieur à 2% de la valeur nette d'inventaire par part alors applicable au titre de tout compartiment et/ou jour d'évaluation dans des circonstances exceptionnelles (par exemple, en cas de forte volatilité et/ou illiquidité du marché, de conditions de marché exceptionnelles, de perturbation du marché, etc.), à condition qu'il puisse apporter la preuve qu'un tel ajustement est représentatif des conditions de marché en vigueur et répond au meilleur intérêt des porteurs de parts. L'ajustement anti-dilution est calculé selon la méthode déterminée par le Conseil d'administration. Les porteurs de parts seront informés par le biais des canaux de communication habituels lors de l'introduction et du retrait des mesures temporaires.

La valeur nette d'inventaire de chaque catégorie d'un compartiment est calculée séparément. Cependant, les ajustements anti-dilution s'appliquent au prorata dans une même mesure à la valeur nette d'inventaire de chaque catégorie. L'ajustement anti-dilution s'effectue au niveau du compartiment et se rapporte aux opérations en capital, non aux différentes transactions individuelles effectuées par les investisseurs.

La méthodologie du Swing Pricing est appliquée pour tous les compartiments.

Les éventuels ajustements Swing Pricing appliqués à la valeur nette d'inventaire à la clôture semestrielle sont visibles dans la section «données principales» de chaque compartiment. Le prix d'émission et de rachat par action représente l'ajustement de la valeur nette d'inventaire.

Cet ajustement est réalisé en faveur du compartiment et inscrit dans l'état des opérations au poste «Autres créances».

b) Principes d'évaluation

- la valeur des espèces en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, dépenses payées d'avance, dividendes et intérêts déclarés ou échus mais non encore perçus correspondra à leur valeur nominale, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être payée ou perçue intégralement, auquel cas leur valeur sera déterminée en retranchant un montant jugé adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces actifs.
- les valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs cotés en Bourse sont évalués aux derniers cours de marché connus. Lorsque ces valeurs mobilières, produits dérivés ou autres actifs sont cotés sur plusieurs Bourses, c'est le dernier cours disponible auprès de la Bourse constituant le marché principal de ces placements qui est retenu. Dans le cas de valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs faisant l'objet de transactions limitées en Bourse, mais négociés entre courtiers sur un marché secondaire régi par des règles de fixation des prix conformes aux usages, la Société de gestion peut évaluer ces valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs sur la base de ces prix. Les valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs qui ne sont pas cotés en Bourse mais négociés sur un autre marché réglementé, reconnu, ouvert au public et en fonctionnement régulier sont évalués au dernier cours disponible sur ce marché.
- les valeurs mobilières et autres actifs qui ne sont pas cotés en Bourse ou négociés sur un autre marché réglementé et pour lesquels aucun prix adéquat ne peut être obtenu sont évalués par la Société de gestion selon d'autres principes qu'elle choisit en toute bonne foi sur la base des prix probables de réalisation.
- Les produits dérivés qui ne sont pas cotés en Bourse (produits dérivés de gré à gré) sont évalués sur la base de prix obtenus de sources indépendantes. Si seule une source indépendante est disponible pour l'évaluation d'un produit dérivé, la probabilité du prix d'évaluation est déterminée à l'aide de modèles de calcul reconnus par la Société de gestion et le réviseur d'entreprises du Fonds sur la base de la valeur vénale de l'instrument sous-jacent du produit dérivé.
- les parts d'autres organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et/ou d'autres organismes de placement collectif (OPC) sont évaluées à leur dernière valeur nette d'inventaire connue.
- l'évaluation des instruments du marché monétaire, qui ne sont pas négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé et ouvert au public, sera effectuée sur la base des courbes correspondantes. L'évaluation reposant sur les courbes se rapporte aux composantes Taux d'intérêt et Spread de crédit. À cet égard, les principes suivants sont appliqués: pour chaque instrument du marché monétaire, les taux d'intérêt suivant la durée résiduelle sont interpolés. Le taux d'intérêt ainsi calculé est converti en un cours de

marché après ajout d'un spread de crédit qui rend compte de la solvabilité du débiteur sous-jacent. Ce spread de crédit est ajusté en cas de modification importante de la solvabilité de l'émetteur.

- les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, produits dérivés et autres actifs libellés dans une devise autre que la monnaie de compte du compartiment considéré et qui ne sont pas couverts par des transactions en devises, sont évalués au cours de change équivalent à la moyenne entre le prix d'achat et le prix de vente qui sont connus au Luxembourg ou, à défaut, sur le marché le plus représentatif de cette devise.
- les dépôts à terme et les placements fiduciaires sont évalués à leur valeur notionnelle majorée des intérêts courus.
- la valeur des opérations d'échange est calculée par un prestataire externe et une seconde évaluation indépendante est mise à disposition par un autre prestataire externe. Le calcul s'effectue sur la base de la valeur actualisée nette (Net Present Value) de tous les flux de trésorerie, entrées comme sorties. Dans certains cas particuliers, des évaluations internes – reposant sur des modèles et des données de marché mis à disposition par Bloomberg – et/ou des estimations fondées sur des déclarations de courtiers peuvent être utilisées. Les méthodes de calcul dépendent des titres considérés et sont définies conformément à la politique d'évaluation d'UBS en vigueur (UBS Valuation Policy).

La Société de gestion est autorisée à appliquer de bonne foi d'autres critères d'évaluation généralement reconnus et vérifiables afin d'obtenir une évaluation adéquate de l'actif net si, du fait de circonstances particulières, une évaluation effectuée selon les règles susmentionnées s'avère irréalisable ou inexacte.

Dans des circonstances exceptionnelles, des évaluations supplémentaires peuvent être effectuées dans le courant de la journée, auquel cas elles s'appliquent aux émissions et rachats ultérieurs de parts.

c) Evaluation des opérations de change à terme

La plus- (moins-) value non réalisée sur les opérations de change à terme exigibles est calculée et comptabilisée le jour d'évaluation au taux de change à terme.

d) Evaluation des contrats financiers à terme

Les contrats financiers à terme sont évalués sur la base du dernier prix disponible le jour d'évaluation. Les bénéfices et pertes réalisé(e)s et les variations des bénéfices et pertes non réalisé(e)s sont inscrits dans l'état des opérations. Les bénéfices et pertes réalisé(e)s sont déterminés selon la méthode FIFO, d'après laquelle les contrats acquis en premier sont considérés comme ayant été vendus en premier.

e) Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur ventes de titres

Les bénéfices ou pertes réalisé(e)s sur les ventes de titres sont calculé(e)s sur la base du coût d'acquisition moyen des titres vendus.

f) Conversion des devises étrangères

Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés dans des devises autres que celle de référence des différents compartiments sont convertis aux «Mid Closing Spot Rates» en vigueur

le jour d'évaluation. Les revenus et frais exprimés dans des devises autres que celle des différents compartiments sont convertis aux «Mid Closing Spot Rates» en vigueur à la date de paiement. Les bénéfices ou pertes de change sont enregistré(e)s dans l'état des opérations.

Le coût d'acquisition des titres libellés en devises autres que celle de référence des différents compartiments est converti au «Mid Closing Spot Rate» en vigueur au jour de l'achat.

g) Comptabilisation des transactions sur portefeuille-titres

Les transactions au sein du portefeuille-titres sont comptabilisées le jour ouvrable bancaire suivant le jour de transaction.

h) Swaps

Dans le cadre de ses opérations, le Fonds peut, s'il le souhaite, conclure des swaps de taux et des contrats de fixation de taux d'intérêt (contrat à terme sur taux d'intérêt et Credit Default Swaps) ainsi que des options sur swaps de taux d'intérêt (Swaptions) avec des établissements financiers de premier rang spécialisés dans ce type d'instruments.

Les variations des bénéfices/pertes non réalisé(e)s sont inscrites dans l'état des opérations sous «Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps».

Les bénéfices/pertes sur swaps sont inscrits dans l'état des opérations sous «Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps» lors du dénouement de la transaction ou à l'échéance.

i) Comptes semestriels combinés

Les comptes semestriels combinés sont établis en EUR. Les différentes valeurs nettes d'inventaire combinées et l'état combiné des opérations au 30 septembre 2023 représentent la somme des valeurs correspondantes de chaque compartiment converties en EUR au taux de change en vigueur le jour de clôture.

Les taux de change suivants ont été utilisés pour la conversion du rapport semestriel combiné au 30 septembre 2023:

Taux de change

EUR 1	=	AUD	1.640456
EUR 1	=	CHF	0.968545
EUR 1	=	USD	1.058750

j) «Titres adossés à des hypothèques»

Le Fonds peut, conformément à sa politique de placement, investir dans des titres adossés à des hypothèques. Un titre adossé à des hypothèques est une participation dans une fusion de crédits hypothécaires privés matérialisés par des titres. Les remboursements de capital et les paiements d'intérêts des hypothèques sous-jacentes vont au porteur du titre adossé à des hypothèques, déduction faite des frais sous-jacents du titre. Les paiements de capital et d'intérêts peuvent être garantis par des établissements parapublics américains. Un bénéfice ou une perte est calculé(e) sur chaque «Paydown» (remboursement), en rapport avec chaque remboursement de capital. Ce bénéfice ou cette perte est inscrit(e) dans l'état des opérations comme «Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur ventes de titres». En outre,

les hypothèques remboursées avant échéance peuvent réduire la durée du titre et donc influencer le rendement attendu du Fonds.

La règle suivante s'applique aux titres adossés à des hypothèques: si le facteur à appliquer à la valeur nominale du titre est supérieur à un le jour d'évaluation, la valeur nominale mentionnée dans la clôture des comptes est ajustée de ce facteur. Dans le cas contraire, la valeur nominale indiquée reflète un facteur égal à un.

k) Créances sur ventes de titres, engagements sur achats de titres

Le poste «Créances sur ventes de titres» peut également comprendre des créances sur opérations sur devises. Le poste «Engagements sur achats de titres» peut également comprendre des engagements sur opérations sur devises.

Les créances et dettes sur opérations de change sont compensées.

l) Enregistrement des revenus

Les dividendes, après déduction des impôts retenus à la source, sont enregistrés comme des revenus à la date à laquelle les titres y relatifs sont cotés pour la première fois «ex-dividende». Les revenus des intérêts sont capitalisés sur une base journalière.

m) Titres adossés à des hypothèques TBA («to be announced»)

Les positions TBA font référence à la pratique commerciale générale sur le marché des titres adossés à des hypothèques, sur lequel un titre provenant d'un pool d'hypothèques (Ginnie Mae, Fannie Mae ou Freddie Mac) est acheté à un prix déterminé à une date future. Au moment de l'acquisition, la composition exacte du titre n'est pas encore connue, mais les caractéristiques principales sont déjà fixées. Le prix est lui aussi déterminé à ce moment, même si la valeur nominale n'est pas encore définitive.

n) Investissements entre compartiments

Au 30 septembre 2023, le compartiment UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible et UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible étaient investis dans d'autres compartiments de UBS (Lux) Bond Fund comme suit:

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Montant en EUR
UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	14 249.00
Total	14 249.00

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Montant en CHF
UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	20 701.19
Total	20 701.19

Le montant total des investissements croisés entre compartiments s'élève à 35 622.49 EUR. L'actif net combiné ajusté s'établit ainsi à 2 780 828 589.69 EUR à la clôture de l'exercice.

Note 2 – Commission de gestion forfaitaire

Le Fonds verse pour les différents compartiments ou les différentes catégories de parts une commission de gestion forfaitaire maximale, calculée sur la valeur nette d'inventaire moyenne des compartiments ou catégories de parts reprise dans le tableau ci-après:

UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.300%	1.350%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «N»	1.560%	1.610%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.850%	0.880%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.115%	0.115%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.480%	0.510%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.780%	0.830%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.780%	0.830%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.600%	0.630%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.530%	0.560%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.480%	0.510%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.480%	0.510%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.115%	0.115%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	0.900% ¹	0.950%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «N»	1.000% ²	1.050%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.550%	0.580%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.340% ³	0.370%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.500% ⁴	0.550%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.500%	0.550%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.460%	0.490%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.400%	0.430%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.340%	0.370%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.340%	0.370%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max. 0.900% / Eff. 0.810%

² Max. 1.000% / Eff. 0.900%

³ Max. 0.340% / Eff. 0.310%

⁴ Max. 0.500% / Eff. 0.450%

UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	0.790%	0.840%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.470%	0.500%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.240%	0.270%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.460%	0.510%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.460%	0.510%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.370%	0.400%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.300%	0.400%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.240% ¹	0.270%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.240%	0.270%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max. 0.240% / Eff. 0.200%

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.800%	1.850%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.020%	1.050%

**Commission de gestion
forfaitaire maximale
(commission de gestion
maximale) p.a. pour les
catégories de parts
dont la dénomination
comporte la mention
«hedged»**

	Commission de gestion forfaitaire maximale	
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.400%	0.430%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.900%	0.950%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.900%	0.950%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.500%	0.530%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.460%	0.490%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.400%	0.430%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.400%	0.430%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	0.900%	0.950%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.550%	0.580%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.340%	0.370%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.500%	0.550%

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.500%	0.550%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.460%	0.490%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.400%	0.430%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.340%	0.370%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.340%	0.370%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.260%	1.310%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «N»	1.750%	1.800%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.700%	0.730%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.520%	0.550%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.720%	0.770%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.720%	0.770%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.620%	0.650%

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.580%	0.610%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.520%	0.550%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.520%	0.550%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «P»	1.140%	1.190%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.650%	0.680%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «F»	0.320%	0.350%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.600%	0.650%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «QL»	0.600%	0.650%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.450%	0.480%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.380%	0.410%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.320%	0.350%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-A4»	0.320%	0.350%

	Commission de gestion forfaitaire maximale	Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a. pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

Les commissions de gestion forfaitaires maximales susmentionnées sont appliquées dans les cas suivants:

1. Pour la gestion, l'administration, la gestion de portefeuille et, le cas échéant, la distribution du Fonds, ainsi que pour toutes les tâches du dépositaire comme la conservation et la surveillance de l'actif du Fonds, le transfert des paiements et les autres tâches énumérées au chapitre «Dépositaire et Agent payeur central» du prospectus, une commission de gestion forfaitaire maximale est facturée au Fonds sur la base de sa valeur nette d'inventaire conformément aux indications suivantes. Cette commission est imputée pro rata temporis à l'actif du Fonds lors de chaque calcul de la valeur nette d'inventaire et payée respectivement chaque mois (commission de gestion forfaitaire maximale). Pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged», la commission de gestion forfaitaire maximale peut englober les frais de couverture du risque de change. La commission de gestion forfaitaire maximale ne sera prélevée que lors du lancement des catégories de parts concernées. Une vue d'ensemble de la commission de gestion forfaitaire maximale figure à la section «Les compartiments et leur politique de placement propre» du prospectus.

Cette commission est reflétée dans les Etats des opérations comme Commission de gestion forfaitaire (note 2).

2. La commission de gestion forfaitaire maximale n'inclut pas les rémunérations et coûts accessoires suivants, qui sont imputés en sus à l'actif du Fonds:
 - a) L'ensemble des coûts accessoires résultant de la gestion de l'actif du Fonds pour l'achat et la vente des placements (écart entre le cours acheteur et le cours vendeur, courtages conformes au marché, commissions, redevances, etc.). Ces coûts sont en principe imputés lors de l'achat ou de la vente des placements concernés. En dérogation à cette règle, ces coûts accessoires, encourus lors de l'achat et de la vente de placements dans le cadre de l'exécution de l'émission et du rachat de parts, sont couverts par le recours au Swing Pricing conformément au chapitre «Valeur nette d'inventaire, prix d'émission, de rachat et de conversion» du prospectus;
 - b) Les redevances dues à l'autorité de surveillance pour la constitution, la modification, la liquidation et la fusion du Fonds, ainsi que les éventuels frais des autorités de

surveillance et, le cas échéant, des Bourses sur lesquelles les compartiments sont cotés;

- c) Les honoraires de la société d'audit pour l'audit annuel ainsi que pour les attestations liées aux constitutions, aux modifications, à la liquidation et aux fusions du Fonds, ainsi que les autres honoraires payés à la société d'audit pour les services qu'elle fournit dans le cadre de la gestion du Fonds et dans le respect des prescriptions légales;
- d) Les honoraires des conseillers juridiques et fiscaux ainsi que des notaires en lien avec les constitutions, les enregistrements dans des pays de commercialisation, les modifications, la liquidation et les fusions du Fonds, de même que la défense générale des intérêts du Fonds et de ses investisseurs, dans la mesure où des prescriptions légales ne l'excluent pas explicitement;
- e) Les coûts afférents à la publication de la valeur nette d'inventaire du Fonds ainsi que l'ensemble des coûts relatifs aux avis aux investisseurs, y compris les coûts de traduction;
- f) Les coûts afférents aux documents juridiques du Fonds (prospectus, DIC, rapports annuels et semestriels, ainsi que tous les autres documents légalement requis dans le pays de domicile et dans les pays de commercialisation);
- g) Les coûts afférents à un éventuel enregistrement du Fonds auprès d'une autorité de surveillance étrangère, notamment les commissions prélevées par l'autorité de surveillance étrangère, les coûts de traduction et l'indemnisation du représentant ou de l'Agent payeur à l'étranger;
- h) Les coûts liés à l'exercice de droits de vote ou de droits de créancier par le Fonds, y compris les honoraires de consultants externes;
- i) Les coûts et les honoraires en lien avec la propriété intellectuelle enregistrée au nom du Fonds ou avec les droits d'utilisation du Fonds;
- j) Tous les coûts induits par des mesures extraordinaires prises par la Société de gestion, le Gestionnaire de portefeuille ou le dépositaire en vue de défendre les intérêts des investisseurs;
- k) En cas de participation à des recours collectifs dans l'intérêt des investisseurs, la Société de gestion peut imputer les coûts de tiers en résultant (p.ex. les frais d'avocat et de dépositaire) à l'actif du Fonds. La Société de gestion peut en outre imputer l'ensemble des dépenses administratives dans la mesure où celles-ci sont démontrables et peuvent être présentées ou prises en considération dans le cadre de la publication du TER (Total Expense Ratio) du Fonds.

Cette commission est reflétée dans les Etats des opérations comme Autres commissions et frais (note 2).

3. La Société de gestion peut verser des rétrocessions en vue de couvrir l'activité de distribution du Fonds.

Pour la catégorie de parts «I-B», une commission couvrant les frais d'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société de gestion, l'Agent administratif et le dépositaire) est prélevée. Les frais liés à la gestion des actifs et à la commercialisation sont directement facturés dans le cadre d'un contrat

distinct entre l'investisseur et UBS Asset Management ou l'un de ses représentants agréés.

Pour les catégories de parts «I-X», «K-X» et «U-X», les frais relatifs aux prestations à fournir en ce qui concerne la gestion des actifs et l'administration du Fonds (qui inclut les frais propres à la Société de gestion, l'Agent administratif et le dépositaire) ainsi que la commercialisation sont acquittés via les rémunérations dues à UBS Asset Management Switzerland AG en vertu d'un contrat distinct conclu avec l'investisseur.

Pour les catégories de parts «K-B», les frais relatifs aux prestations à fournir en ce qui concerne la gestion des actifs sont acquittés via les rémunérations dues à UBS Asset Management Switzerland AG ou à l'un de ses distributeurs agréés en vertu d'un contrat distinct conclu avec l'investisseur.

Tous les frais pouvant être imputés avec précision à des compartiments individuels leur sont portés en compte.

Tous les frais pouvant être imputés avec précision à des compartiments ou des catégories de parts individuel(le)s leur sont portés en compte. Lorsque des frais se rapportent à plusieurs ou à l'ensemble des compartiments/catégories de parts, ils sont imputés aux compartiments/catégories de parts concerné(e)s au prorata de leur valeur nette d'inventaire.

Pour les compartiments qui, aux termes de leur politique de placement, peuvent investir dans d'autres OPC ou OPCVM existants, des frais peuvent être prélevés à la fois au niveau du compartiment et du fonds cible concerné. A cet égard, la commission de gestion (hors commission de performance) du fonds cible, dans lequel est investi l'actif du compartiment, peut s'élever jusqu'à 3%, sous réserve d'éventuelles rétrocessions.

Dans le cas du placement dans des parts du Fonds gérées directement ou indirectement par la Société de gestion ou par une autre société à laquelle elle est associée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte importante de la Société de gestion ou par une participation directe ou indirecte importante d'une autre société du même groupe d'entreprises, la participation du compartiment au fonds cible ne doit pas être imputée par les commissions d'émission et de rachat éventuelles du fonds cible.

Des informations détaillées sur les coûts récurrents (ou frais courants) du Fonds figurent dans les DIC.

Note 3 – Taxe d'abonnement

Conformément à la législation et à la réglementation actuellement en vigueur au Luxembourg, le Fonds est soumis à la taxe d'abonnement luxembourgeoise au taux annuel de 0.05%, un taux réduit à 0.01% seulement par an pour les catégories de parts institutionnelles, payable par trimestre et calculée sur l'actif net du Fonds à la fin de chaque trimestre.

La taxe d'abonnement ne s'applique pas à la partie de l'actif net investie en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif déjà soumis à ladite taxe selon les prescriptions du droit luxembourgeois.

Note 4 – Distribution des revenus

Conformément à l'article 10 du règlement de gestion, la Société de gestion détermine à la clôture de l'exercice si et dans quelle mesure les compartiments concernés donnent droit à des distributions. Les distributions ne peuvent avoir pour effet de faire descendre l'actif net du Fonds en dessous du minimum prévu par la Loi de 2010. Lorsque des distributions sont effectuées, elles sont versées dans les quatre mois suivant la clôture de l'exercice.

Les détails concernant les distributions ne sont pas audités.

Le Conseil d'administration est autorisé à verser des dividendes intérimaires et à suspendre le versement des distributions.

Afin que les distributions correspondent aux droits réels des investisseurs, il est procédé à une péréquation des revenus.

Note 5 – Accords de commissions en nature

Au cours de la période du 1er avril 2023 au 30 septembre 2023, aucun «Accords de commissions en nature» n'a été effectué au nom d'UBS (Lux) Bond Fund et les «Accords de commissions en nature» étaient égales à zéro.

Note 6 – Engagements conditionnels sur contrats financiers à terme et Swaps

Les engagements conditionnels sur contrats financiers à terme et swaps au 30 septembre 2023 figurent ci-dessous par compartiment avec mention de la devise:

a) Contrats financiers à terme

UBS (Lux) Bond Fund	Contrats financiers à terme sur obligations (achetés)	Contrats financiers à terme sur obligations (vendus)
– Asia Flexible (USD)	50 790 117.24 USD	- USD
– AUD	41 053 220.31 AUD	- AUD
– EUR Flexible	59 653 490.92 EUR	42 735 537.86 EUR
– Global Flexible	108 895 866.24 CHF	75 979 535.92 CHF

Les engagements sur contrats financiers à terme sur obligations ou sur indices (le cas échéant) sont calculés sur base de la valeur du marché des contrats financiers à terme (nombre de contrats* taille du contrat* prix du marché des contrats à terme).

b) Swaps

UBS (Lux) Bond Fund	Credit Default Swaps (achetés)	Credit Default Swaps (vendus)
- EUR Flexible	3 037 162.84 EUR	3 024 646.95 EUR
- Euro High Yield (EUR)	- EUR	15 238 531.50 EUR
- Global Flexible	2 619 886.87 CHF	2 609 090.54 CHF

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt (achetés)	Swaps et Swaps à terme sur taux d'intérêt (vendus)
- CHF Flexible	15 000 000.00 CHF	- CHF
- EUR Flexible	51 741 212.26 EUR	118 065 384.50 EUR
- Global Flexible	91 361 253.03 CHF	234 344 130.53 CHF

Note 7 – Total Expense Ratio (TER)

Ce ratio de référence a été calculé conformément à la «Directive sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER)» publiée par Asset Management Association Switzerland (AMAS) dans sa version actuelle. Il exprime rétrospectivement la totalité des commissions et frais prélevés en continu sur l'actif net (charges d'exploitation) sous la forme d'un pourcentage dudit actif net.

TER pour les 12 derniers mois:

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
- Asia Flexible (USD) F-acc	0.51%
- Asia Flexible (USD) (EUR hedged) F-acc	0.55%
- Asia Flexible (USD) (SGD hedged) F-acc	0.54%
- Asia Flexible (USD) I-A1-acc	0.64%
- Asia Flexible (USD) (GBP hedged) I-A2-dist	0.61%
- Asia Flexible (USD) I-A3-acc	0.52%
- Asia Flexible (USD) I-A3-dist	0.52%
- Asia Flexible (USD) (EUR hedged) I-A3-dist	0.55%
- Asia Flexible (USD) (GBP hedged) I-A3-dist	0.55%
- Asia Flexible (USD) I-B-acc	0.16%
- Asia Flexible (USD) I-X-acc	0.04%
- Asia Flexible (USD) I-X-dist	0.04%
- Asia Flexible (USD) K-B-acc	0.19%
- Asia Flexible (USD) (EUR hedged) N-acc	1.68%
- Asia Flexible (USD) P-acc	1.37%
- Asia Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc	1.42%
- Asia Flexible (USD) (SGD hedged) P-acc	1.42%
- Asia Flexible (USD) (EUR hedged) P-dist	1.43%
- Asia Flexible (USD) P-mdist	1.37%
- Asia Flexible (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.42%
- Asia Flexible (USD) Q-acc	0.86%
- Asia Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
- Asia Flexible (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.87%
- Asia Flexible (USD) (GBP hedged) Q-dist	0.91%
- Asia Flexible (USD) Q-mdist	0.86%
- Asia Flexible (USD) U-X-UKdist-mdist	0.04%
- AUD F-acc	0.35%
- AUD I-B-dist	0.11%
- AUD I-X-acc	0.04%
- AUD N-acc	0.98%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
- AUD P-acc	0.89%
- AUD P-dist	0.89%
- AUD Q-acc	0.53%
- AUD Q-dist	0.53%
- CHF Flexible F-acc	0.28%
- CHF Flexible I-A1-acc	0.41%
- CHF Flexible I-A3-acc	0.23%
- CHF Flexible K-X-acc	0.09%
- CHF Flexible P-acc	0.87%
- CHF Flexible P-dist	0.87%
- CHF Flexible Q-acc	0.54%
- CHF Flexible Q-dist	0.54%
- Convert Europe (EUR) I-A1-acc	0.53%
- Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.56%
- Convert Europe (EUR) I-A1-dist	0.53%
- Convert Europe (EUR) I-A2-acc	0.49%
- Convert Europe (EUR) I-X-acc	0.04%
- Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%
- Convert Europe (EUR) I-X-dist	0.04%
- Convert Europe (EUR) P-acc	1.87%
- Convert Europe (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.92%
- Convert Europe (EUR) P-dist	1.87%
- Convert Europe (EUR) Q-acc	0.97%
- Convert Europe (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.02%
- Convert Europe (EUR) Q-dist	0.97%
- Convert Europe (EUR) U-X-dist	0.03%
- EUR Flexible I-A1-acc	0.49%
- EUR Flexible P-2%-qdist	0.98%
- EUR Flexible P-acc	0.98%
- EUR Flexible P-dist	0.98%
- EUR Flexible Q-acc	0.58%
- EUR Flexible Q-dist	0.58%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) F-acc	0.56%
- Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	0.63%
- Euro High Yield (EUR) I-A2-mdist	0.61%
- Euro High Yield (EUR) I-A3-acc	0.54%
- Euro High Yield (EUR) I-B-acc	0.10%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.08%
- Euro High Yield (EUR) I-X-acc	0.02%
- Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
- Euro High Yield (EUR) K-1-acc	0.74%
- Euro High Yield (EUR) K-B-mdist	0.12%
- Euro High Yield (EUR) N-dist	1.80%
- Euro High Yield (EUR) P-6%-mdist	1.31%
- Euro High Yield (EUR) P-acc	1.31%
- Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.36%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-acc	1.36%
- Euro High Yield (EUR) P-dist	1.31%
- Euro High Yield (EUR) P-mdist	1.31%
- Euro High Yield (EUR) (AUD hedged) P-mdist	1.36%
- Euro High Yield (EUR) (CAD hedged) P-mdist	1.36%
- Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) P-mdist	1.36%
- Euro High Yield (EUR) (HKD hedged) P-mdist	1.36%
- Euro High Yield (EUR) (JPY hedged) P-mdist	1.36%
- Euro High Yield (EUR) (RMB hedged) P-mdist	1.36%
- Euro High Yield (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.36%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.36%
– Euro High Yield (EUR) Q-6%-mdist	0.77%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-6%-mdist	0.83%
– Euro High Yield (EUR) Q-acc	0.77%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.82%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.82%
– Euro High Yield (EUR) Q-dist	0.77%
– Euro High Yield (EUR) Q-mdist	0.77%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) Q-mdist	0.82%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-mdist	0.82%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) U-X-acc	0.02%
– Euro High Yield (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Global Flexible (EUR hedged) I-A3-acc	0.39%
– Global Flexible (EUR hedged) I-X-acc	0.04%
– Global Flexible P-acc	1.21%
– Global Flexible (CAD hedged) P-acc	1.26%
– Global Flexible (EUR hedged) P-acc	1.27%
– Global Flexible (GBP hedged) P-acc	1.27%
– Global Flexible (USD hedged) P-acc	1.27%
– Global Flexible P-dist	1.22%
– Global Flexible (CAD hedged) P-dist	1.27%
– Global Flexible (EUR hedged) P-dist	1.27%
– Global Flexible (GBP hedged) P-dist	1.27%
– Global Flexible (USD hedged) P-dist	1.27%
– Global Flexible (EUR hedged) P-2%-qdist	1.27%
– Global Flexible Q-acc	0.68%
– Global Flexible (CAD hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible (EUR hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible (GBP hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible (USD hedged) Q-acc	0.73%
– Global Flexible Q-dist	0.68%
– Global Flexible (CAD hedged) Q-dist	0.72%
– Global Flexible (GBP hedged) Q-dist	0.73%
– Global Flexible (USD hedged) Q-dist	0.73%

Les TER des catégories de parts ayant été moins de 12 mois en circulation ont été annualisés.

Les frais de transaction, les frais d'intérêts, les frais de prêt de titres et tous autres frais éventuels liés aux couvertures du risque de change ne sont pas inclus dans le TER.

Note 8 – Événement postérieur

Il n'y a eu aucun événement après la fin de la période nécessitant un ajustement ou une divulgation dans les états financiers.

Note 9 – Droit applicable, juridiction compétente et langue faisant foi

Le tribunal d'arrondissement de Luxembourg est compétent pour tous les litiges entre les porteurs de parts, la Société de gestion et le dépositaire. Le droit luxembourgeois est d'application. Si des investisseurs étrangers le réclament, la Société de gestion et/ou le dépositaire peuvent toutefois se soumettre eux-mêmes et soumettre le Fonds à la juridiction des pays dans lesquels les parts sont offertes et vendues.

La version anglaise des présents états financiers fait foi. La Société de gestion et le dépositaire peuvent toutefois reconnaître comme obligatoires pour eux-mêmes et pour le Fonds les traductions qu'ils ont validées dans des langues de pays dans lesquels des parts sont offertes et vendues et qui concernent les parts ayant été vendues aux investisseurs de ces pays.

Note 10 – Prêts de titres

Le Fonds peut également prêter des titres de son portefeuille à des tiers. En général, les prêts de titres ne peuvent être effectués que par l'intermédiaire de chambres de compensation reconnues, telles que Clearstream International ou Euroclear, ou d'établissements financiers de premier ordre spécialisés dans cette activité, selon les modalités qu'ils fixent. Des garanties sont obtenues en relation avec les titres prêtés. Les garanties se composent de titres de qualité correspondant au moins au montant de la valeur de marché des titres prêtés.

UBS Europe SE, Luxembourg Branch officie en qualité d'agent prêteur de titres.

UBS (Lux) Bond Fund	Risque de contrepartie lié au prêt de titres au 30 septembre 2023*		Répartition des garanties (pondération en %) au 30 septembre 2023 selon le type d'actifs		
	Valeur de marché des titres prêtés	Garanties (UBS Switzerland AG)	Actions	Obligations	Liquidités
– Asia Flexible (USD)	80 359 535.96 USD	81 823 807.53 USD	38.97	61.03	0.00
– AUD	838 461.47 AUD	885 097.19 AUD	38.97	61.03	0.00
– CHF Flexible	12 946 180.10 CHF	13 721 318.65 CHF	38.97	61.03	0.00
– EUR Flexible	19 257 618.63 EUR	19 843 394.56 EUR	38.97	61.03	0.00
– Euro High Yield (EUR)	197 866 486.73 EUR	214 672 081.17 EUR	38.97	61.03	0.00
– Global Flexible	19 904 312.42 CHF	21 410 857.22 CHF	38.97	61.03	0.00

* Les informations sur les cours et les taux de change pour le risque de contrepartie sont obtenues directement auprès de l'agent de prêt de titres le 30 septembre 2023 et, par conséquent, elles peuvent différer des cours de clôture et des taux de change utilisés pour la préparation des états financiers au 30 septembre 2023.

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
Rendements sur prêts de titres	463 368.08	665.85	9 595.50	44 917.33
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	139 010.42 USD	199.76 AUD	2 878.65 CHF	13 475.20 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	46 336.81 USD	66.58 AUD	959.55 CHF	4 491.73 EUR
Revenus nets sur prêts de titres	278 020.85 USD	399.51 AUD	5 757.30 CHF	26 950.40 EUR

	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
Rendements sur prêts de titres	837 947.67	47 916.90
Frais sur prêts de titres*		
UBS Switzerland AG	251 384.30 EUR	14 375.07 CHF
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	83 794.77 EUR	4 791.69 CHF
Revenus nets sur prêts de titres	502 768.60 EUR	28 750.14 CHF

* Depuis le 1 juin 2022, 30% des revenus bruts sont retenus en tant que coûts/commissions par UBS Switzerland AG agissant en tant que prestataire des services de prêt de titres et 10% sont retenus par UBS Europe SE, Luxembourg Branch agissant en tant qu'agent de prêt de titres.

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD) (en %)	UBS (Lux) Bond Fund – AUD (en %)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible (en %)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible (en %)
selon le pays:				
– Argentine	0.54	0.54	0.54	0.54
– Australie	4.30	4.30	4.30	4.30
– Autriche	1.02	1.02	1.02	1.02
– Belgique	0.91	0.91	0.91	0.91
– Canada	3.35	3.35	3.35	3.35
– Chine	0.17	0.17	0.17	0.17
– Danemark	0.07	0.07	0.07	0.07
– Finlande	0.77	0.77	0.77	0.77
– France	15.78	15.78	15.78	15.78
– Allemagne	4.86	4.86	4.86	4.86
– Hong Kong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japon	1.79	1.79	1.79	1.79
– Luxembourg	0.18	0.18	0.18	0.18
– Nouvelle-Zélande	0.64	0.64	0.64	0.64
– Norvège	0.28	0.28	0.28	0.28
– Singapour	0.01	0.01	0.01	0.01
– Corée du Sud	0.11	0.11	0.11	0.11
– Supranationaux	1.28	1.28	1.28	1.28
– Suède	0.66	0.66	0.66	0.66
– Suisse	1.40	1.40	1.40	1.40
– Pays-Bas	0.70	0.70	0.70	0.70
– Grande-Bretagne	0.43	0.43	0.43	0.43
– Etats-Unis	60.75	60.75	60.75	60.75
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):				
– Notation > AA-	69.99	69.99	69.99	69.99
– Notation <=AA-	30.01	30.01	30.01	30.01
– non Investment Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres				
Actifs et rendements / chiffres clés				
Actif géré moyen (1)	416 060 825.56 USD	313 562 770.27 AUD	270 612 795.79 CHF	112 065 798.97 EUR
Titres prêtés en moyenne (2)	104 707 058.74 USD	461 553.06 AUD	11 139 236.49 CHF	20 926 500.46 EUR
Quota de garanties moyen	105.01%	104.86%	105.79%	104.00%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	25.17%	0.15%	4.12%	18.67%

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) (en %)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible (en %)
selon le pays:		
– Argentine	0.54	0.54
– Australie	4.30	4.30
– Autriche	1.02	1.02
– Belgique	0.91	0.91
– Canada	3.35	3.35
– Chine	0.17	0.17
– Danemark	0.07	0.07
– Finlande	0.77	0.77
– France	15.78	15.78
– Allemagne	4.86	4.86
– Hong Kong	0.00	0.00
– Japon	1.79	1.79
– Luxembourg	0.18	0.18
– Nouvelle-Zélande	0.64	0.64
– Norvège	0.28	0.28
– Singapour	0.01	0.01
– Corée du Sud	0.11	0.11
– Supranationaux	1.28	1.28
– Suède	0.66	0.66
– Suisse	1.40	1.40
– Pays-Bas	0.70	0.70
– Grande-Bretagne	0.43	0.43
– Etats-Unis	60.75	60.75
Total	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):		
– Notation > AA-	69.99	69.99
– Notation <=AA-	30.01	30.01
– non Investment Grade:	0.00	0.00
Total	100.00	100.00
Prêt de titres		
Actifs et rendements / chiffres clés		
Actif géré moyen (1)	1 240 720 393.87 EUR	201 851 726.06 CHF
Titres prêtés en moyenne (2)	240 665 654.43 EUR	22 333 274.25 CHF
Quota de garanties moyen	106.39%	107.48%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	19.40%	11.06%

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

Le Fonds s'engage dans le cadre de la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (tel que défini à l'article 3 du Règlement (UE) 2015/2365). Les opérations de financement sur titres comprennent les transactions de rachat, les prêts/emprunts de titres ou de matières premières, les opérations d'achat / de rachat ou de vente / revente ainsi que les transactions de prêts sur marge via leur orientation (exposition) sur des opérations de prise en pension au cours de l'année. Conformément à l'article 13 du Règlement, les informations relatives aux opérations de financement sur titres sont mentionnées ci-dessous:

Informations générales

Le tableau suivant détaille les valeurs des prêts de titres par rapport à la valeur nette d'inventaire et à tous les titres prêtables du compartiment concerné au 30 septembre 2023.

UBS (Lux) Bond Fund	Prêts de titres en % de la valeur nette d'inventaire	Prêts de titres en % de tous les titres prêtables
– Asia Flexible (USD)	20.93%	21.90%
– AUD	0.27%	0.27%
– CHF Flexible	4.75%	4.85%
– EUR Flexible	18.19%	19.45%
– Euro High Yield (EUR)	14.92%	15.82%
– Global Flexible	10.35%	10.93%

Le montant total (montant absolu) des titres prêtés figure à la Note 10 – Prêts de titres.

Données relatives à la réutilisation des garanties

Part des garanties obtenues réutilisées: Néant

Revenu du Fonds lié au réinvestissement de garanties en espèces: Néant

Données relatives à la concentration

Dix principaux émetteurs de garanties pour toutes les opérations de financement sur titres par compartiment:

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
United States	23 722 988.52	256 614.19	3 978 190.27	5 753 149.81
French Republic	10 230 371.41	110 663.07	1 715 566.50	2 481 005.26
Microsoft Corp	3 975 225.11	43 000.46	666 619.28	964 046.57
NVIDIA Corp	3 112 059.64	33 663.50	521 872.08	754 717.11
Cincinnati Financial Corp	1 127 176.55	12 192.79	189 020.15	273 355.76
Nasdaq Inc	931 014.94	10 070.89	156 125.13	225 783.88
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	915 894.26	9 907.34	153 589.51	222 116.92
Lululemon Athletica Inc	901 348.02	9 749.98	151 150.18	218 589.25
Phillips 66	867 787.57	9 386.96	145 522.31	210 450.38
Eli Lilly & Co	837 672.35	9 061.20	140 472.18	203 147.02

	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
United States	62 239 383.27	6 207 600.60
French Republic	26 840 294.86	2 676 983.95
Microsoft Corp	10 429 358.81	1 040 198.18
NVIDIA Corp	8 164 766.96	814 333.45
Cincinnati Financial Corp	2 957 248.53	294 948.58
Nasdaq Inc	2 442 601.02	243 618.92
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2 402 930.56	239 662.28
Lululemon Athletica Inc	2 364 767.19	235 855.97
Phillips 66	2 276 718.34	227 074.20
Eli Lilly & Co	2 197 708.37	219 193.94

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

Dix principaux émetteurs des opérations de financement sur titres

La contrepartie à toutes les opérations de financement sur titres pour les compartiments le Fonds est actuellement UBS Switzerland AG.

Conservation des garanties que le Fonds a obtenues dans le cadre d'opérations de financement sur titres

Détenues à 100% par UBS Switzerland AG.

Conservation des garanties que le Fonds a constituées dans le cadre d'opérations de financement sur titres

Néant

Données de transaction agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres ventilées séparément selon:

Type et qualité des garanties:

Les informations concernant

- le type des garanties sont mentionnées à la Note 10 – Prêts de titres.
- la qualité des garanties sont mentionnées dans les Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres «selon la note de solvabilité (obligations)».

Durée des garanties, ventilée selon la durée

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	28 748.61	310.98	4 820.96	6 971.93
De 1 semaine à 3 mois	629 778.80	6 812.40	105 609.80	152 730.00
De 3 mois à 1 an	2 081 532.92	22 516.18	349 059.50	504 800.27
plus de 1 an	47 198 095.00	510 546.97	7 914 812.57	11 446 184.76
illimité	31 885 652.20	344 910.66	5 347 015.82	7 732 707.60

	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
jusqu'à 1 jour	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-
De 1 semaine à 1 mois	75 424.55	7 522.65
De 1 semaine à 3 mois	1 652 281.05	164 794.38
De 3 mois à 1 an	5 461 087.96	544 675.28
plus de 1 an	123 828 425.72	12 350 337.95
illimité	83 654 861.89	8 343 526.96

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

Devises des garanties

Devise des garanties	Pourcentage
USD	63.86%
EUR	24.15%
AUD	3.11%
GBP	2.57%
CHF	2.07%
JPY	1.79%
CAD	1.56%
SEK	0.34%
NOK	0.21%
HKD	0.17%
DKK	0.07%
BRL	0.06%
CLP	0.03%
CNH	0.01%
Total	100.00%

Durée des opérations de financement sur titres, ventilée selon la durée:

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
jusqu'à 1 jour	80 359 535.96	838 461.47	12 946 180.10	19 257 618.63
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-	-
illimité	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield EUR	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
jusqu'à 1 jour	197 866 486.73	19 904 312.42
De 1 jour à 1 semaine	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-
plus de 1 an	-	-
illimité	-	-

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

Pays dans lequel les contreparties des opérations de financement sur titres sont établies:

100% Suisse (UBS Switzerland AG)

Règlement et compensation

	UBS (Lux) Bond Fund – Asia Flexible (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond Fund – AUD Prêts de titres	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible Prêts de titres	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible Prêts de titres
Règlement et compensation				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	80 359 535.96 USD	838 461.47 AUD	12 946 180.10 CHF	19 257 618.63 EUR

	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible Prêts de titres
Règlement et compensation		
Contrepartie centrale	-	-
Bilatéral	-	-
Trilatéral	197 866 486.73 EUR	19 904 312.42 CHF

Informations sur les revenus et les frais des différents types d'opérations de financement sur titres

Toutes les frais relatifs à l'exercice des opérations de financement sur titres et à leur couverture sont à la charge des contreparties et du dépositaire.

Les prestataires qui fournissent des services à la Société dans le cadre des prêts de titres sont en droit de percevoir une commission à cet égard. Le montant de cette commission est contrôlé une fois par an et ajusté au besoin. Actuellement, 60% des revenus bruts issus des transactions de prêt de titres négociées aux conditions usuelles du marché sont crédités au compartiment concerné, tandis que 40% des revenus bruts sont retenus comme coûts/frais par UBS Europe SE, Luxembourg Branch, en tant qu'agent de prêt de titres, et par UBS Switzerland AG, en tant que prestataire de services de prêt de titres. L'ensemble des coûts/frais liés à la mise en oeuvre du programme de prêt de titres sont payés sur base de la part de l'agent de prêt de titres dans le revenu brut. Cela comprend tous les coûts/frais directs et indirects encourus dans le cadre des activités de prêt de titres. UBS Europe SE, Luxembourg Branch et UBS Switzerland AG font partie du groupe UBS.

Ratio des revenus (Fonds)

UBS (Lux) Bond Fund	Pourcentage
– Asia Flexible (USD)	0.44%
– AUD	0.14%
– CHF Flexible	0.09%
– EUR Flexible	0.21%
– Euro High Yield (EUR)	0.35%
– Global Flexible	0.21%

Ratio des revenus (Agent prêteur de titres)

UBS (Lux) Bond Fund	Pourcentage
– Asia Flexible (USD)	0.18%
– AUD	0.06%
– CHF Flexible	0.03%
– EUR Flexible	0.09%
– Euro High Yield (EUR)	0.14%
– Global Flexible	0.09%

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

